

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг АРЕСБАНКу на уровне ruBB-

Москва, 8 апреля 2020 г.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2914
Тип лицензии	Универсальная
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.20	01.02.20
Активы, млн руб.	44 527	44 569
Капитал, млн руб.	3 762	3 862
H1.0, %	17.7	19.1
H1.2, %	12.7	13.3
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	35.8	36.3
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	18.8	19.0
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	4.1	4.4
Доля ключевого источника пассивов, %	59.1	55.9
Доля крупнейшего кредитора, %	48.4	44.6
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	76.3	79.3
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	89.0	90.7

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	2019
Чистая прибыль, млн руб.	237	418
ROE, %	8.4	14.1
NIM, %	4.0	3.1

Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕСБАНК"

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг** кредитоспособности **АРЕСБАНКа** на уровне ruBB- со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен слабыми рыночными позициями, адекватной достаточностью капитала и ликвидностью, удовлетворительным качеством активов, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

ООО КБ «АРЕСБАНК» (г. Москва) специализируется на РКО группы фармацевтических компаний, а также кредитовании юридических лиц. Головной офис банка расположен в г. Москве, также банк располагает филиалом в г. Туле. По величине активов банк занимал 103-е место в рэнкинге «Эксперт РА» на 01.02.2020. Конечными собственниками банка являются 10 физических лиц, крупнейшие из которых, Егор Кульков и Виктор Харитонин, владеют долями по 18,2%.

Обоснование рейтинга

Слабые рыночные позиции банка обусловлены отсутствием значимых конкурентных преимуществ (банк не занимает существенных позиций на российском банковском рынке ни в одном из ключевых направлений деятельности) при невысоком уровне кредитной активности (по состоянию на 01.02.2020 кредитный портфель ЮЛ, ИП и ФЛ составляет менее 20% активов банка). Кроме того, в силу специализации на обслуживании финансовых потоков компаний, аффилированных с бенефициарами банка, для него характерна значительная доля низкодоходных краткосрочных компонентов в структуре активов (порядка 2/3 баланса приходится на вложения в ценные бумаги и размещение на рынке МБК; индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам на 01.01.2020 составил 0,69).

Адекватный уровень достаточности капитала при высокой эффективности деятельности. По состоянию на 01.02.2020 нормативы достаточности капитала банка поддерживаются на уровнях, существенно превышающих пруденциальные минимумы (H1.0=19,1%; H1.2=13,3% на 01.02.2020), при этом банк на указанную дату выдерживает без нарушения нормативов полное обесценение свыше 30% базы активов и внебалансовых обязательств под риском. Агентство отмечает высокую операционную эффективность бизнеса банка (покрытие чистыми процентными и

Ведущие рейтинговые аналитики:

Владимир Тетерин,
Старший директор, рейтинги кредитных институтов

Валентина Абушинова,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

[Итоги 2019-го и прогноз на 2020 год на рынке ипотеки: угроза заражения](#)

[Прогноз банковского сектора на 2020 год: весеннее обострение](#)

Структура активов на 01.02.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕС БАНК"

Структура привлеченных средств на 01.02.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ "АРЕС БАНК"

комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности составило 269% за IV квартал 2019 года) и высокую рентабельность бизнеса по итогам прошедшего года (согласно отчетности по РСБУ, ROE по прибыли после налогообложения без учета СПОД составила около 16%). В то же время агентство отмечает происходящие в настоящее время изменения в операционной среде российских банков по причине нарастания турбулентности в российской и мировой экономике. По нашему мнению, в среднесрочной перспективе смена фазы экономического цикла может затруднить поддержание показателей рентабельности банка на уровне 2019 года на фоне роста стоимости риска, а также оказывать давление на капитальную позицию.

Удовлетворительное качество активов. В структуре активов банка преобладают средства, размещенные в коммерческих банках и Банке России (в совокупности около 50% активов на 01.02.2020), еще порядка 30% активов приходится на портфель высококачественных ценных бумаг. Кредитный портфель банка представлен преимущественно кредитами корпоративным клиентам (14,9% валовых активов), на кредиты ФЛ приходится 2% валовых активов. В рассматриваемом периоде наблюдалось снижение уровня просроченной задолженности по ссудам, выданным физическим лицам (с 35,6% до 4,4% за период с 01.02.2019 по 01.02.2020) при одновременном росте аналогичного показателя по ссудам ЮЛ и ИП (с 10,5% до 19,0% за указанный период). Кредитный портфель ЮЛ и ИП в основном представлен ссудами торговым компаниям (около 48% остатка ссудной задолженности на 01.01.2020), уровень обеспеченности ссудного портфеля клиентам в целом рассматривается как высокий (покрытие ссудного портфеля без учета МБК обеспечением с учетом залога ценных бумаг, поручительств и гарантий превысило 380% на 01.02.2020).

Адекватная ликвидная позиция банка обусловлена значительным запасом ликвидных активов (отношение ликвидных активов (LAT) к привлеченным средствам составило 91% на 01.02.2020). Большая часть ликвидности размещена в рамках краткосрочных сделок обратного РЕПО, также банк располагает существенным портфелем высококачественных долговых ценных бумаг. Свыше 80% привлеченных средств представлено средствами ЮЛ, стоимость которых рассматривается как невысокая (1,6% за IV квартал 2019 года в годовом выражении), при этом клиентская база в значительной мере сконцентрирована на 10 крупнейших кредиторах и группах кредиторов (на 01.02.2020 доля их средств в пассивах составила порядка 80%), многие из которых являются аффилированными с бенефициарами банка.

Качество корпоративного управления оценивается консервативно. Степень независимости топ-менеджмента банка и уровень управления рисками не могут быть признаны достаточно высокими для минимизации потенциального вмешательства бенефициаров в операционную деятельность банка, его кредитную и гарантийную политику в силу нишевой специфики бизнеса. Текущая стратегия банка подразумевает сохранение действующей специализации при консервативном точечном развитии рыночных направлений бизнеса и по мнению агентства не приведет к усилению конкурентных позиций банка на горизонте действия рейтинга.

Отраслевая структура кредитного портфеля ЮЛ и ИП на 01.01.20



Источник: расчеты "Эксперт РА" по данным ООО КБ «АРЕСБАНК»

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения рейтинга на текущем уровне в среднесрочной перспективе.

Раскрытие в регулятивных целях

Кредитный рейтинг ООО КБ «АРЕСБАНК» был впервые опубликован 11.05.2018. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 16.04.2019.

Кредитный рейтинг присвоен по российской национальной шкале и является долгосрочным. Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему ожидается не позднее года с даты выпуска настоящего пресс-релиза.

При присвоении кредитного рейтинга применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <https://raexpert.ru/ratings/methods/current> (вступила в силу 03.09.2019).

Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими. Ключевыми источниками информации, использованными в рамках рейтингового анализа, являлись данные Банка России, ООО КБ «АРЕСБАНК», а также данные АО «Эксперт РА». Информация, используемая АО «Эксперт РА» в рамках рейтингового анализа, являлась достаточной для применения методологии.

Кредитный рейтинг был присвоен в рамках заключенного договора, ООО КБ «АРЕСБАНК» принимало участие в присвоении рейтинга.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ведущий рейтинговый аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинг, члены комитета выразили свои мнения и предложения. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало ООО КБ «АРЕСБАНК» дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или

отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.