

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг АРЕСБАНКу на уровне ruBB-

Москва, 16 апреля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности АРЕСБАНКа](#) на уровне ruBB-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг обусловлен слабыми рыночными позициями, приемлемым уровнем достаточности капитала и показателей ликвидности, умеренным качеством активов, а также консервативной оценкой корпоративного управления.

ООО КБ «АРЕСБАНК» (г. Москва) специализируется на РКО группы фармацевтических компаний, корпоративном кредитовании, выдаче гарантий на поставки медикаментов и медицинского оборудования. Головной офис банка расположен в г. Москве, имеется филиал в г. Туле. По величине активов банк занимает 129-е место в рейтинге «Эксперт РА» на 01.01.2019. Конечными собственниками банка являются 11 физических лиц, крупнейшие из которых, Егор Кульков и Виктор Харитонин, владеют долями 18,2% каждый.

Слабая оценка рыночных позиций отражает узкую специализацию банка. Конкурентное позиционирование банка направлено в основном на удержание текущей клиентской базы. Банк не ставит целью достижение значительных конкурентных позиций на федеральном банковском рынке (банк не занимает значимых позиций ни в одном из направлений деятельности и является преимущественно расчётным банком финансово-промышленной группы компаний одного из собственников банка). Банк занимает хорошие позиции в своей нише работы с фармацевтическими компаниями. Вместе с тем, низкие объемы розничного кредитования и отсутствие планов по развитию данного направления бизнеса повышают уязвимость бизнес-модели к отдельным решениям бенефициаров или законодательным ограничениям. При этом, по мнению агентства, размер активов банка не отражает его реальных конкурентных позиций ввиду значительной доли низкодоходных краткосрочных компонентов (62% нетто-активов банка на 01.01.2019).

Приемлемый уровень достаточности капитала при хорошей способности его генерации. Показатели достаточности капитала находятся на адекватном уровне (Н1.0=17,9%; Н1.2=13,5% на 01.01.2019) в силу размещения средств преимущественно в активы с пониженным уровнем риска (62% активов приходится на РЕПО с НКЦ и остатки на счетах в Банке России). При этом отмечается, что с учетом планов по органическому росту бизнеса, позиция по капиталу будет зависеть от эффективности управления основными банковскими рисками и качества активов, в которые будут осуществляться вложения. Несмотря на преобладание в структуре активов низкодоходных компонентов для банка характерна высокая эффективность деятельности ввиду привлечения дешевого фондирования от группы крупнейших клиентов, аффилированных с одним из собственников банка (ROE по РСБУ за 2018 год без учета СПОД составила 8,9%, уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами расходов на обеспечение деятельности - 263% за 4й квартал 2018 г.).

Удовлетворительное качество активов. Кредитный портфель банка представлен преимущественно кредитами корпоративным клиентам (20% валовых активов), среди кредитов ФЛ (6% валовых активов) преобладают ипотечные ссуды (41%). Портфель характеризуется умеренно низким качеством (доля просроченной задолженности по ЮЛ составляет 10% на 01.01.2019, по ФЛ – 35%). Корпоративный портфель отличается умеренной диверсификацией по отраслям (на долю крупнейшей – торговля оптовая фармацевтической продукцией, приходится 19%, на долю 3 крупнейших отраслей – 39% на 01.01.2019). Уровень обеспеченности ссудного портфеля без учета МБК оказывает поддержку рейтингу и на 01.01.2019 составляет 126% без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий.

Адекватная ликвидная позиция банка обусловлена значительным запасом ликвидных активов (отношение ликвидных активов (Lat) к привлеченным средствам составил 83% на 01.01.2019). Большая часть ликвидности размещена в обратные РЕПО срочностью до 30 дней с центральным контрагентом и в депозиты Банка России. Основным источником фондирования являются средства ЮЛ, на которые приходится 50% привлеченных средств. Клиентская база практически полностью сконцентрирована на крупнейшем кредиторе (на 01.01.2019 свыше 70% средств ЮЛ приходятся на компании, аффилированные с одним из собственников банка) и

характеризуется низкой стоимостью (1,5% за IV квартал 2018 год в годовом выражении).

Качество корпоративного управления оценивается консервативно. Степень независимости топ-менеджмента банка в силу его нишевой специфики бизнеса не может быть признана достаточно высокой для минимизации потенциального вмешательства бенефициаров в операционную деятельность банка, его кредитную и гарантийную политику, при этом уровень управления рисками не может быть признан высоким. Текущая стратегия банка, по мнению агентства, не направлена на рост конкурентных позиций и подразумевает сохранение ориентира на формирование ресурсной базы банка за счет средств компаний, аффилированных с одним из собственников банка и кредитование корпоративных клиентов, имеющих длительную историю работы с банком.

На 01.01.2019 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 30,7 млрд руб., величина собственных средств – 3,5 млрд руб., прибыль после налогообложения за 2018 год без учета СПОД – 251 млн руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 225-34-44.

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

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 <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (вступила в силу 10.04.2018).

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.

