

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Инвестиционному Банку «ВЕСТА» на уровне ruBB-

Москва, 13 ноября 2019 года.

Краткая информация о Банке:

Номер лицензии	2368
Тип лицензии	Универсальная лицензия
Вхождение в ССВ	Да
Головной офис	г. Москва

Ключевые финансовые показатели Банка:

Показатель	01.01.19	01.10.19
Активы, млн руб.	3 711	3 991
Капитал, млн руб.	1 105	1 356
H1.0, %	26.1	31.1
H1.2, %	17.8	23.3
Фактический коэф. резервирования по ссудам без учета МБК, %	1.3	4.1
Просроченная задолженность в портфеле ЮЛ и ИП, %	0.0	6.7
Просроченная задолженность в портфеле ФЛ, %	1.5	1.8
Доля ключевого источника пассивов, %	39.2	43.5
Доля крупнейшего кредитора, %	4.1	5.4
Доля 10 крупнейших кредиторов, %	13.6	15.4
Покрытие обязательств (кроме субординированных) LAT, %	82.1	78.1

Источник: Инвестиционный Банк "ВЕСТА" (ООО)

Показатели эффективности деятельности Банка:

Показатель	2018	с 01.10.18 по 01.10.19
Убыток, млн руб.	- 75	- 149
ROE, %	-9.4	-16.2
NIM, %	8.3	5.6

Источник: Инвестиционный Банк "ВЕСТА" (ООО)

Резюме

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило **рейтинг кредитоспособности Инвестиционному Банку «ВЕСТА»** на уровне ruBB-. По рейтингу сохранен стабильный прогноз.

Рейтинг банка обусловлен адекватной позицией по капиталу в сочетании с ограниченными возможностями банка по его самостоятельной генерации, а также адекватными оценками качества активов и ликвидной позиции, консервативной оценкой рыночных позиций и приемлемой оценкой корпоративного управления.

Инвестиционный банк «ВЕСТА» (ООО) – небольшой по величине активов банк, который специализируется на расчетно-кассовом обслуживании, кредитовании и факторинговом финансировании юридических лиц, конверсионных операциях и операциях на рынке ценных бумаг. Головной офис банка расположен в г. Москве, также имеются 12 представительств в крупных городах Российской Федерации. Согласно раскрываемой информации, банк входит в группу компаний «РЕГИОН», конечными бенефициарами которой являются Судариков Сергей Николаевич (90%) и Жуйков Андрей Евгеньевич (10%).

Обоснование рейтинга

Консервативная оценка рыночных позиций. Рыночные позиции банка оцениваются консервативно по причине небольших масштабов бизнеса (на 01.10.2019 банк занимает 259-е место по активам в рэнкинге «Эксперт РА»). С начала 2018 года банк осуществляет сделки факторингового финансирования юридических лиц, с учетом небольшого срока развития нового направления позиции на рынке факторинга оцениваются как низкие (банк занимает 23-е место в рэнкингах по объему предоставленного финансирования и факторингового портфеля по итогам 1 полугодия 2019 года). Распределение активов по сегментам кредитного риска оценивается как недостаточное, индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 0,45 на 01.10.2019, при этом существенная концентрация наблюдается в сегменте крупного бизнеса по факторинговым операциям.

Адекватная позиция по капиталу в сочетании с ограниченными возможностями банка по его самостоятельной генерации. В начале 2019 года была проведена докапитализация банка путем увеличения уставного капитала на

Ведущие рейтинговые аналитики:

Валентина Абушинова,
Ведущий аналитик, рейтинги кредитных институтов

Людмила Кожекина,
Директор, рейтинги кредитных институтов

Связанные отчеты:

Обзор банковского сектора за 1-е полугодие 2019 года: рентабельность не гарантирована

Российский рынок факторинга в 2018 году: отраслевая трансформация

Структура активов на 01.10.19, %



Структура привлеченных средств на 01.10.19, %



350 млн руб., что позволяет поддерживать значения нормативов достаточности капитала на высоком уровне (Н1.0=31,1%, Н1.2=23,3% на 01.10.2019). При этом отмечается, что докапитализация проводилась под рост масштабов бизнеса вследствие дальнейшего развития факторингового направления и рост кредитования МСБ, поэтому агентство ожидает планомерного снижения нормативов по мере реализации данных планов при условии сохранения качества активов на адекватном уровне. В то же время, агентство обращает внимание на убыточность деятельности в 2019 году (убыток по итогам 9м2019 года составил 118 млн руб.; ROE за период с 01.10.18 по 01.10.19 составила минус 16,2%) при низком покрытии расходов на обеспечение деятельности чистыми процентными и комиссионными доходами (70% за 3кв2019) и высокой доле расходов на обеспечение деятельности к средним активам (10% за 3 кв2019).

Адекватное качество активов. В структуре активов выделяются средства, размещенные в банках (28% валовых активов на 01.10.2019), факторинговое финансирование юридических лиц формирует порядка 22% валовых активов; кредиты юридическим лицам составляют 7% валовых активов на 01.10.2019. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля оценивается как недостаточная, на долю крупнейшей отрасли, торговли в сегменте крупного ритейла, приходится 57% портфеля согласно данным МСФО на 01.07.2019. Качество факторингового портфеля оценивается как адекватное (доля просроченной задолженности в факторинговом портфеле составила менее 1% на 01.10.2019), что обусловлено в т.ч. высокой оборачиваемостью факторингового портфеля (48 дней по итогам I полугодия 2019 года). Качество корпоративного ссудного портфеля оценивается как умеренное, доля просроченной задолженности составляет порядка 7% на 01.10.2019. Вложение в ценные бумаги составляют порядка 32% валовых активов на 01.10.2019, качество портфеля оценивается как высокое (доля вложений в бумаги эмитентов, имеющих рейтинг от ruA- и выше по шкале «Эксперт РА», составляет свыше 90% на 01.10.2019).

Адекватная ликвидная позиция обусловлена наличием запаса балансовой ликвидности (на 01.10.19 покрытие привлеченных средств клиентов ликвидными активами составило 78%), а также наличием у банка доступа к источникам дополнительной ликвидности в рамках сделок РЕПО под залог портфеля высоколиквидных ценных бумаг. При этом ресурсная база характеризуется низкой зависимостью от средств крупнейших кредиторов (на 01.10.19 на средства крупнейшей группы кредиторов приходится около 5% нетто-пассивов). Диверсификация по источникам фондирования оценивается как умеренная, вклады физических лиц и ИП составляют 44% нетто-активов на 01.10.2019.

Приемлемая оценка корпоративного управления. Бизнес-модель кредитной организации характеризуется значительным количеством операций по расчетному обслуживанию субъектов МСП, также отмечается существенный объем валютно-обменных операций в структуре кассового оборота, что, по мнению агентства, повышает чувствительность банка к операционным и регулятивным рискам и влечет за собой повышенную нагрузку на службу финансового мониторинга банка. Качество корпоративного управления в целом соответствует масштабам и направлениям деятельности банка, при этом отмечается недостижение ряда запланированных показателей в 2019 году, что привело к пересмотру стратегии в более консервативную сторону. По

Отраслевая структура кредитного портфеля с учетом факторингового финансирования по данным МСФО отчетности на 01.07.19, %



информации от менеджмента банка, запланировано дальнейшее развитие факторингового финансирования и кредитования юридических лиц, а также выход на безубыточную деятельность по итогам 2020 года.

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 Инвестиционного Банка «ВЕСТА» (ООО) был впервые опубликован 19.02.2015. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 28.11.2018.

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 <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, Инвестиционного Банка «ВЕСТА» (ООО), 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, Инвестиционный банк «ВЕСТА» (ООО) 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 Инвестиционному банку «ВЕСТА» (ООО) 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 отчётности и иных данных и не несёт ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несёт 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.