

РАЕХ (Эксперт РА) подтвердил рейтинг Инвестиционному Банку «ВЕСТА» на уровне А

Москва, 12 февраля 2016 г.

Рейтинговое агентство РАЕХ (Эксперт РА) подтвердило [рейтинг кредитоспособности Инвестиционному Банку «ВЕСТА»](#) на уровне А «Высокий уровень кредитоспособности», третий подуровень. По рейтингу был сохранен «стабильный» прогноз.

Ключевыми позитивными факторами выступили высокие показатели достаточности собственных средств ($H1.0=21,4\%$ на 01.01.16) и значительный запас ликвидности (на 01.01.16 доля высоколиквидных активов (Лам) в валовых активах – 20,7%; $H2=78,4\%$; $H3=156,4\%$). Банк в 2013-2015 гг. осуществил масштабные инвестиции в IT-инфраструктуру с целью оптимизации бизнес-процессов, что также оказало поддержку рейтингу. Кроме того, агентство отмечает высокую долю ценных бумаг из Ломбардного списка в портфеле (на хранении в высоконадёжном депозитарии) и высокий уровень информационной прозрачности. Позитивно агентством оценивается высокая надёжность центрального контрагента по срочным сделкам, осуществляемым на зарубежных рынках.

Ключевым негативным фактором аналитики агентства считают высокую чувствительность ресурсной базы к динамике средств крупных кредиторов-ЮЛ (доля средств крупнейшей группы кредиторов – 18,4% валовых пассивов на 01.01.16) и крупных вкладчиков-ФЛ (на счетах с остатками свыше 1,4 млн. руб. сосредоточено 51,9% привлечённых средств ФЛ на 01.01.16). Негативно на рейтинг повлияли высокая концентрация активов на крупнейшем требовании кредитного характера (крупнейший кредитный риск достигал 5,9% нетто-активов в декабре 2015г.), номинированном в долларах США, хотя требование обеспечено залогом недвижимого имущества. Бизнес-модель банка предполагает географический арбитраж ставок кросс-валют и арбитраж рублёвой ставки на срочном и спот-рынке, однако эти операции в отсутствие резких колебаний рынка сравнительно низкодоходны. В 2015 году Банк показал существенно более низкие, чем 2014 году показатели рентабельности ($RoE=1,1\%$ за 2015 год без учёта СПОД против 31,5% за 2014 год), что во многом связано с выплатой бонусов трейдерам по итогам 2014 года. Преобладание нестабильных компонентов финансового результата создаёт неопределённость в отношении эффективности бизнес-модели банка при смене фаз экономического цикла. «Невысокое качество кредитного портфеля (41% ссудной задолженности пролонгировано на 01.01.16) не оказало критического давления на рейтинг в силу ограниченной доли кредитов в активах и значительного запаса капитала», – поясняет **Станислав Волков**, управляющий директор по банковским рейтингам РАЕХ (Эксперт РА).

Инвестиционный Банк «ВЕСТА» (ООО) (г. Москва, рег. номер 2368) специализируется на кредитовании ЮЛ, расчётно-кассовом обслуживании для малого бизнеса, арбитраже процентных ставок, операциях с ценными бумагами, привлечении средств ФЛ во вклады в Москве. Головной офис банка расположен в г. Москве. Величина активов по РСБУ на 01.01.16 составила 3,5 млрд руб. (412-е место в рэнкинге РАЕХ (Эксперт РА)), размер собственных средств – 866 млн руб., прибыль после налогообложения за 2015 г. без учёта СПОД – 9,9 млн руб.

Контакты для СМИ, тел.: (495) 617-0777, pr@raexpert.ru

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method>. Ключевые источники информации: данные Инвестиционный Банк «ВЕСТА» (ООО), ЦБ РФ, РАЕХ (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) 19.02.2015. Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении рейтингуемого лица (объекта рейтингования) был опубликован 19.02.2015. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 05.02.2016. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтингования, объект рейтингования принимал участие в присвоении рейтинга, и агентство получило вознаграждение за свои услуги. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу (объекту рейтингования) дополнительные

(отличные от присвоения и поддержания рейтинговой оценки) услуги.

Рейтинг присвоен по национальной шкале, если не оговорено иное. Присвоенный рейтинг и прогноз не содержат ограничений, в том числе касающихся качества имеющейся в распоряжении агентства информации.

Число участников рейтингового комитета было достаточным для обеспечения кворума. Ответственный аналитик представил членам рейтингового комитета факторы, влияющие на рейтинговую оценку, члены комитета выразили свои мнения и предложения в рамках утвержденной методологии присвоения данного типа рейтинга. Председатель рейтингового комитета предоставил возможность каждому члену рейтингового комитета высказать свое мнение до начала процедуры голосования.

Рейтинговые оценки выражают мнение рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения. Агентство не принимает на себя никакой ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями, прямо или косвенно связанными с рейтинговой оценкой, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в рейтинговом отчете и пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинговой оценки, является официальный сайт рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) www.raexpert.ru.