

<https://raexpert.ru/releases/2018/May16b>

## **РАЕХ (Эксперт РА) пересмотрел рейтинг Банка Юнистрим по новой методологии и присвоил рейтинг на уровне ruBB+**

Москва, 16 мая 2018 г.

РАЕХ (Эксперт РА) пересмотрел рейтинг кредитоспособности **КБ «Юнистрим»** по новой методологии и присвоил рейтинг на уровне ruBB+. По рейтингу установлен стабильный прогноз. По ранее применяемой методологии действовал рейтинг ruBBB+ со стабильным прогнозом.

Изменение рейтинга обусловлено ужесточением подхода к оценке ограниченных конкурентных позиций и узкой специализации, а также слабой операционной эффективностью бизнеса банка и качеством корпоративного управления. Поддержку рейтингу оказал запас по финансовым показателям достаточности капитала и ликвидности.

АО КБ «ЮНИСТРИМ» (г. Москва) является расчетным банком одноименной системы международных денежных переводов, осуществляющей расчёты более чем в 100 странах мира. Система переводов «ЮНИСТРИМ» является национально значимой и входит в топ-3 лидеров российского рынка. Опорный банк занимает 289-е место по активам в рэнкинге по версии РАЕХ (Эксперт РА) на 01.04.2018. Сеть структурных подразделений банка включает 311 подразделений по всей территории РФ, а сеть партнёров насчитывает порядка 400 банков по всему миру. Контролирующие бенефициары существенно не менялись с момента основания банка в 2006 году.

Слабая оценка рыночных позиций отражает узкую специализацию банка на волатильном сегменте денежных переводов при невысоком уровне управления операционными рисками. Кроме того, по мнению агентства, основное направление деятельности банка подвержено существенному ужесточению регулирования, что также влияет на оценку конкурентоспособности кредитной организации. Несмотря на широкую географию деятельности, силу бренда и значимую долю рынка внутрироссийских переводов (доля рынка около 30% по оценкам на основе данных Банка России на 01.01.2018), а также переводов в страны СНГ (свыше 35% на основе данных национальных регуляторов) и дальнего зарубежья (около 10%), конкурентные позиции на федеральном банковском рынке в традиционных сегментах очень сильно ограничены.

Достаточность капитала и способность к абсорбции убытков оцениваются как высокие (Н1.0=17,2%; Н1.1=Н1.2=13,7% на 01.04.2018), при этом текущая политика по размещению активов не подразумевает инвестирования в активы с повышенным риском обесценения. Около 38% активов на 01.04.2018 представлено остатками наличных денежных средств, 27% остатками на НОСТРО счетах и корсчёте в Банке России. Кредитный портфель формировал всего 6% активов на 01.04.2018 и не отличался высоким качеством, но дальнейшее возможное

обесценение значимого влияния на капитал и финансовый результат не окажет. На отдельные даты наблюдается умеренно высокий уровень принимаемых валютных рисков, но при этом банк частично хеджирует валютный риск длинной позицией по основным резервным валютам. Банк отличается сравнительно высокой рентабельностью (средняя ROE по прибыли до налогообложения за 2014 - I пол. 2017 гг. равна 11,0% в соответствии с МСФО), однако агентством отмечается очень высокая зависимость доходов банка от невостребованных денежных переводов (финансовый результат от этих операций в 2017 г. сопоставим с годовой чистой прибылью по РСБУ без учёта СПОД). Уровень расходов на обеспечение деятельности существенно превышает средние показатели по банковскому сектору (за 2017 год расходы на обеспечение деятельности к средним активам составили 37,8%, в 2016 г. – 31,2%). Агентство отмечает, что даже с учетом реклассификации чистых доходов от конвертации кросс-валютных операций (в отчетности отражаемых как часть дохода от валютных операций), затраты на обеспечение деятельности не покрываются чистыми процентными и комиссионными доходами (покрытие в 2016 г. – 94%, в 2017 г. – 91%; при этом без учёта дохода от списания невостребованных переводов наблюдается более существенное снижение с 87% до 77% соответственно).

Сильная ликвидная позиция обусловлена спецификой деятельности банка и особенностями ресурсной базы банка, при которой 59% валовых пассивов на 01.04.2018 формируются остатками на счетах ЛЮРО и незавершёнными клиентскими денежными переводами. Такая структура привлеченных средств характеризуется высокой волатильностью остатков при низкой стоимости фондирования (0,5% в годовом выражении за IV кв. 2017 г.). Банк поддерживал на все отчётные даты в 2012-2017 гг. высокий уровень высоколиквидных активов (в среднем 68%), который позволял полностью покрыть возможные оттоки привлечённых средств клиентов. Существенное позитивное влияние на рейтинг оказала высокая надёжность контрагентов по размещённым средствам на корреспондентских счетах НОСТРО на дату (около 70% остатков на 01.04.2018 приходилось на контрагентов с рейтингами ruAA- и выше по шкале RAEX (Эксперт РА)).

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов банка оцениваются как относительно слабые в силу невысоких показателей операционной эффективности, неоднократных фактов реализации операционного риска, системной текучести кадров (включая топ-менеджмент), повышенного уровня регулятивных рисков, а также недостаточной оперативности взаимодействия в части рейтинговых и аудиторских процедур. Повышенная чувствительность бизнеса к регулятивным рискам связана как со значительным объёмом наличных и трансграничных операций, так и с диспропорциями по отдельным клиентским счетам в рамках РКО корпоративных клиентов. Стратегия развития до 2020 года включает детальный SWOT и конкурентный анализ с основными целями, однако стратегическое планирование не учитывает актуальные макроэкономические параметры, и отдельные аспекты бизнеса, существенно влияющие на финансовый результат.

На 01.04.2018 размер активов банка по РСБУ составил 4,4 млрд руб., величина собственных средств - 883,3 млн руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2018 года - 32,3 млн руб.

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

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.2018). Ключевые источники информации: данные Банка России, АО КБ «ЮНИСТРИМ», RAEX (Эксперт РА).

Рейтинг кредитоспособности впервые был присвоен объекту рейтинга 24.02.2014.

Предыдущий релиз о рейтинговом действии в отношении объекта рейтинга был опубликован 24.05.2017. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 11.05.2018. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Кредитный рейтинг был инициирован объектом рейтинга (с рейтингуемым лицом заключен договор об осуществлении рейтинговых действий), объект рейтинга принимал участие в присвоении рейтинга. Агентство в течение последних 12 месяцев не оказывало рейтингуемому лицу дополнительные (отличные от присвоения и поддержания кредитного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по национальной шкале и является долгосрочным. Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию, включая информацию, полученную от третьих лиц и из публичных (общедоступных) источников, относящуюся к объекту рейтинга, которая находится в распоряжении Агентства, достоверность и качество которой, по мнению Агентства, являются надлежащими. Информация, используемая Агентством, является достаточной для применения методологии.

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.

Рейтинги выражают мнение АО «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 несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными Агентством рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных Агентством, или отсутствием всего перечисленного. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт Агентства [www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru).