

«Эксперт РА» понизил рейтинг Банка Юнистрим до уровня ruB+ и изменил прогноз на негативный

Москва, 29 ноября 2018 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» понизило рейтинг кредитоспособности **КБ «Юнистрим»** до уровня ruB+. По рейтингу установлен негативный прогноз. Ранее у банка действовал рейтинг на уровне ruBB+ со стабильным прогнозом.

Понижение рейтинга обусловлено ростом уровня регулятивных и операционных рисков, ставящих под сомнение эффективность текущей бизнес-модели банка. Дополнительным фактором снижения рейтинга является уязвимость конкурентных позиций банка в условиях негативного информационного фона, а также, ожидаемое «Эксперт РА» давление на операционный финансовый результат в условиях мер ограничительного воздействия на отдельные виды операций банка, чем и обусловлен негативный прогноз по рейтингу. Агентство также отмечает снижение уровня информационной прозрачности банка.

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 рынка России и стран СНГ. Опорный банк занимает 290-е место по активам в рэнкинге по версии «Эксперт РА» на 01.10.2018. Региональная сеть банка включает 217 подразделений по всей территории РФ, а сеть партнёров насчитывает порядка 400 банков по всему миру. Контролирующими бенефициарами являются Гагик Закарян (50%) и Георгий Писков (50%).

Узкая специализация банка на сегменте денежных переводов при невысоком уровне управления операционными и регулятивными рисками, недостатках в процедурах внутреннего контроля оказывают негативное влияние на оценку рыночных позиций банка. Несмотря на широкую географию деятельности, силу бренда и значимые доли рынка денежных переводов (по данным Банка России, национальных регуляторов и банка, на его долю на рынке внутрироссийских переводов приходится около 30%, переводов в страны СНГ - около 28%, в страны дальнего зарубежья - около 6%), конкурентные позиции на федеральном банковском рынке в традиционных сегментах оцениваются как слабые.

Умеренная оценка достаточности капитала на фоне ожиданий по снижению операционной эффективности. Уровень достаточности капитала банка и буфер абсорбции убытков оцениваются как высокие (Н1.0=18,9%; Н1.2=15,8% на 01.10.2018; по нормативу Н1.2 банк выдерживает полное обесценение свыше 60% базы подверженных кредитному и рыночному рискам активов и внебалансовых обязательств). Банк отличается умеренно высокой рентабельностью (средняя ROE по прибыли после налогообложения за 2017 – I полугодие 2018 гг. равна 12,2% 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, а за 9 месяцев 2018 г. - превышает ее более чем вдвое). Уровень расходов на обеспечение деятельности существенно превышает средние показатели по банковскому сектору, что обусловлено наличием большой розничной сети, спецификой транзакционного бизнеса, характеризующийся невысоким уровнем валюты баланса по отношению к объему транзакционных операций. Уровень расходов в абсолютном выражении снижается (на 30 миллионов рублей относительно аналогичного периода прошлого года), но растет в относительном выражении в динамике (за период 01.10.2017 – 01.10.2018 год расходы на обеспечение деятельности к средним активам составили 48%, в 2017 г. – 37,8%, в 2016 г. – 31,2%). Агентство отмечает, что даже с учетом реклассификации чистых доходов от кросс-валютных переводов (в отчетности отражаемых как часть дохода от валютных операций), затраты на обеспечение деятельности не покрываются чистыми процентными и комиссионными доходами. С учетом введенных регулятивных ограничений на операции с наличной валютой, агентство ожидает дальнейшее ухудшение этого показателя по итогам 2018 г. Агентство отмечает, что абсолютная величина капитала банка незначительно выше регулятивно установленной планки в 1 млрд. руб. для банков, претендующих на получение универсальной лицензии. При этом текущая бизнес-модель банка находится в критической зависимости от наличия универсальной лицензии, что создает дополнительный риск в случае получения непредвиденных убытков, способных привести к снижению капитала. Однако, акционеры банка, в случае необходимости, готовы в течение 2 дней предоставить финансовую

помощь в размере до 100 млн рублей.

Сильная ликвидная позиция обусловлена спецификой деятельности банка и особенностями его ресурсной базы, при которой 69% валовых пассивов на 01.10.2018 формируются остатками на счетах ЛОРО и незавершенными клиентскими денежными переводами. Такая структура привлеченных средств характеризуется высокой волатильностью остатков при низкой стоимости фондирования (0,9% в годовом выражении за 3 квартал 2018 г.). Банк поддерживал на все отчетные даты за период 2017 - 9 месяцев 2018 гг. высокий уровень высоколиквидных активов (в среднем 73%), который позволял полностью покрыть возможные оттоки привлеченных средств клиентов. В структуре активов преобладают высоколиквидные компоненты, в том числе наличные денежные средства (27% валовых активов), остатки на корреспондентских счетах и краткосрочные депозиты в Банке России (53%). Адекватное качество активов обусловлено высокой надёжностью контрагентов по размещённым средствам на корреспондентских счетах НОСТРО на дату (свыше 90% остатков на 01.10.2018 приходилось на контрагентов с рейтингами ruA- и выше по шкале «Эксперт РА», из которых 30% размещены на депозитах в Банке России).

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов банка оцениваются как слабые в силу низких показателей операционной эффективности, неоднократных и системных фактов реализации операционного риска, системной текучести кадров, высокого 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. Из-за введённых регулятивных ограничений, перспективы реализации стратегии развития, по мнению агентства, становятся неопределёнными.

На 01.10.2018 размер активов банка по РСБУ составил 3,8 млрд руб., величина собственных средств – 1,04 млрд руб., прибыль после налогообложения за 9 месяцев – 76,2 млн руб.

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

Кредитный рейтинг АО КБ «ЮНИСТРИМ» был впервые опубликован 24.02.2014. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 16.05.2018.

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, АО КБ «ЮНИСТРИМ», 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, АО КБ «ЮНИСТРИМ» принимал 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 АО КБ «ЮНИСТРИМ» дополнительных услуг.

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 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.