

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг Бест Эффортс Банку на уровне ruA-

Москва, 25 февраля 2019 г.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило [рейтинг кредитоспособности ПАО «Бест Эффортс Банк»](#) (далее – банк) на уровне ruA- со стабильным прогнозом.

Рейтинг обусловлен удовлетворительными оценками бизнес-профиля и корпоративного управления, отсутствием ссудного портфеля и внебалансовых обязательств, благодаря чему нормативы достаточности капитала находятся на высоком уровне, а также сильной ликвидной позицией.

ПАО «Бест Эффортс Банк» - дочерняя структура Ассоциации «НП РТС», выполняющая функции казначейства финансовой группы ассоциации, предоставляет услуги по доступу на российские (Санкт-Петербургская и Московская биржи), международные площадки (CME Group, валютный рынок EBS, американский и европейские фондовые рынки), предоставляет субброкерскую инфраструктуру, осуществляет депозитарное обслуживание, расчётно-кассовое обслуживание, а также услуги по аутсорсингу внутреннего учёта и упрощённой идентификации клиентов.

Банк занимает 265-е место по активам в ранкинге по версии «Эксперт РА» на 01.01.19, специализируется на комплексном обслуживании профессиональных участников рынка ценных бумаг (банков, брокерских, страховых и управляющих компаний). Головной и дополнительный офис банка расположены в г. Москве. Текущая бизнес-модель действует с конца 2014 года.

Удовлетворительная оценка бизнес-профиля отражает сильные позиции банка в очень узкой и волатильной нише финансового рынка, уязвимой к макроэкономическим параметрам и изменению регулирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг, в связи с чем агентство отмечает наличие повышенных стратегических рисков бизнес-модели. Клиентская база является недостаточно широкой: у банка 93 клиента на брокерском обслуживании на 01.01.19; количество клиентов на депозитарном обслуживании за 2016-2018 гг. выросло с 34 клиентов до 275 тыс. клиентов, объём бумаг за этот же период вырос в 17,7 раза с 2,1 млрд руб. до 37,2 млрд руб. По мнению агентства, потенциал роста комиссионных доходов ограничен в силу доминирования на РКО небольших клиентов, ужесточения регулирования деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг при одновременном наличии макроэкономических ограничений для активного роста клиентских операций или доходов от арбитражных операций самого банка.

Адекватный буфер капитала при ограниченной способности к его генерации. Показатели достаточности капитала находятся на высоком уровне (Н1.0=58%; Н1.2=37% на 01.01.19 без учета СПОД), однако показатели операционной эффективности остаются недостаточно высокими (ROE=5,7% по чистой прибыли в соответствии с РСБУ за 2018 год без учёта СПОД). В 2019 году банк планирует интенсивный рост депозитарного бизнеса, что в перспективе позволит нарастить чистые комиссионные доходы на 20-40 млн. рублей в год. На балансе банка отсутствует ссудный портфель ЮЛ и ИП в силу специфики деятельности банка, ссуды ФЛ представлены исключительно сотрудникам финансовой группы. Более 50% активов банка на 01.01.19 составляют требования по сделкам РЕПО, заключенным с центральным контрагентом, и прочие размещенные средства под операции на российских и зарубежных рынках. Кредитные риски ограничены вложениями банка в ликвидные ценные бумаги (37% валовых активов, при этом ОФЗ и КОБР формируют 12% активов без учета бумаг, переданных в РЕПО), а также бумагами первого эшелона, полученными банком в РЕПО.

Сильная ликвидная позиция обусловлена существенным запасом балансовой ликвидности. Суммарная доля ликвидных активов составляет 70% на 01.01.19. Агентство отмечает низкую вероятность разрывов ликвидности: сделки в активах симметричны привлечённым клиентским пассивам, при этом кредитная организация не осуществляет собственных инвестиционных операций (кроме портфеля ценных бумаг) и практически не работает напрямую с ФЛ (только предоставляет субброкерскую инфраструктуру). Несмотря на хорошую сбалансированность активов и пассивов по срокам, рейтинг сдерживает повышенная волатильность привлечённых средств. Смещение долгосрочного вектора в сторону развития традиционных направлений банковского бизнеса либо брокерского обслуживания ФЛ может оказать существенное давление на рейтинг.

Качество корпоративного управления и бизнес-процессов банка оцениваются удовлетворительно с учётом общегрупповых процедур Ассоциации «НП РТС». Опыт и квалификация топ-менеджмента банка являются адекватными. Руководители банка и члены Совета директоров отличаются большим опытом работы с профессиональными участниками рынка ценных бумаг и регуляторами. Уровень регламентации и детализации стратегического обеспечения деятельности банка, по мнению агентства, может оказаться недостаточным для достижения долгосрочных целей и укрепления конкурентных позиций в перспективе нескольких лет. Банк имеет повышенную чувствительность к регулятивным и операционным рискам из-за большого объёма клиентских операций, несмотря на то, что осуществляет только несколько видов типовых клиентских операций по определённому перечню. В этой связи, отмечается необходимость серьёзного усиления финансового мониторинга в случае масштабирования бизнеса.

На 01.01.19 величина нетто-активов банка по РСБУ составила 4,4 млрд руб., величина собственных средств – 1,5 млрд руб., прибыль после налогообложения за 2018 год без учёта СПОД – 66,5 млн руб.

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

Кредитный рейтинг ПАО «Бест Эфортс Банк» был впервые опубликован 03.02.2016. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 25.04.2018.

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, ПАО «Бест Эфортс Банк», 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, ПАО «Бест Эфортс Банк» 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 ПАО «Бест Эфортс Банк» 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.