

<https://raexpert.ru/releases/2019/jun18f>

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг АЛЬФА-БАНКА на уровне ruAA

Москва, 18 июня 2019 г.

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг **АЛЬФА-БАНКА** на уровне ruAA со стабильным прогнозом.

Рейтинг банка обусловлен сильными рыночными позициями и запасом ликвидности при адекватных оценках достаточности капитала и качества активов, а также высокой оценкой качества корпоративного управления. Сильное положительное влияние на уровень рейтинга оказывает высокая вероятность финансовой и административной поддержки банка со стороны федеральных органов власти в связи с его статусом системно значимой кредитной организации.

АО «АЛЬФА-БАНК» (г. Москва) – крупнейший российский универсальный частный банк, специализирующийся на обслуживании частных и корпоративных клиентов. На 01.04.2019 банк занимает 6-е место по величине активов и 5-ое место по размеру капитала в рэнкингах «Эксперт РА». Широкая география деятельности банка включает 7 филиалов и более 700 структурных подразделений, расположенных на территории России. Банк входит в группу AVN Financial Limited. Крупнейшими конечными бенефициарами, владеющими более 20% капитала банка, являются М.М. Фридман и Г.Б. Хан.

Сильная оценка рыночных позиций обусловлена значимыми конкурентными позициями банка и широкой клиентской базой в сегментах розничного и корпоративного кредитования, а также расчетного обслуживания как юридических, так и физических лиц. На 01.04.2019 банк занимает 6-е место по величине портфеля корпоративных кредитов, 3-е место по объему розничного кредитного портфеля, 4-е место по объему привлеченных средств ФЛ, 3-е место по объему средств ФЛ до востребования среди банков РФ. Также агентство отмечает сильные позиции банка в сегментах кредитов наличными и кредитных карт. Агентство оценивает диверсификацию бизнеса по направлениям деятельности как адекватную (индекс Херфиндаля-Хиршмана составил 0,35 на 01.04.2019). Агентство оценивает диверсификацию бизнеса и операционного дохода по сегментам как приемлемую (29% доходов формируется за счет безрисковых комиссионных доходов) Деятельность банка преимущественно сосредоточена в г. Москве, на которую приходится свыше трети размещенных средств корпоративных и розничных клиентов. Агентство также позитивно оценивает низкий уровень концентрации операций на связанных сторонах (доля активов, приходящихся на связанные стороны, в капитале составила около 20% по итогам 2018 года).

Адекватная оценка достаточности капитала обусловлена приемлемой устойчивостью капитала банка к реализации кредитных рисков (на 01.05.2019 запас по нормативу N1.0 над регулятивным минимумом позволяет абсорбировать порядка 7% базы подверженных кредитному и рыночному риску активов и внебалансовых обязательств). Агентство положительно оценивает адекватные показатели операционной эффективности (в

соответствии с МСФО, ROE по чистой прибыли за 2018 год составила 29,5% против 17% годом ранее; покрытие чистыми процентными и комиссионными расходами расходов на обеспечение деятельности – 241% за 2018 год против 225% годом ранее в соответствии с РСБУ). За период с 01.04.2018 по 01.04.2019 по данным РСБУ чистая процентная маржа составила 4,4%. При этом отмечается высокая зависимость финансового результата банка от волатильных компонентов в форме валютной переоценки, что обусловлено значительной долей активов, номинированных в иностранной валюте (около трети валовых активов на 01.05.2019).

Адекватная оценка качества активов отражает приемлемую долю проблемной задолженности в кредитном портфеле ЮЛ, который формирует чуть меньше половины активов (по РСБУ на 01.05.2019 доля просроченной задолженности в кредитах ЮЛ и ИП составила 5,6%, по МСФО на 01.01.2019 доля stage 3 в корпоративных кредитах – 4,2%) на фоне невысокого уровня покрытия проблемной задолженности резервами (покрытие резервами stage 3 – 58,3%). Диверсификация активов по отраслям и клиентам рассматривается как высокая: по данным РСБУ отчетности за I квартал 2019 года, на три крупнейшие отрасли (финансовые компании, нефтяная промышленность, операции с недвижимым имуществом) приходится около 1/3 корпоративного кредитного портфеля; крупные кредитные риски к нетто-активам составили 35% (без учета объектов крупного кредитного риска с кредитным рейтингом на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА» – менее 11%). Агентство отмечает невысокий уровень имущественной обеспеченности кредитного портфеля (на 01.05.2019 покрытие ссудного портфеля без учета МБК и кредитов органам власти обеспечением без учета залога ценных бумаг, поручительств и гарантий составило 57%), что обусловлено наличием бланковых кредитов высоконадежным заемщикам и высокими компетенциями банка по работе с проблемной задолженностью. Розничный кредитный портфель, который формирует около 15% активов, преимущественно представлен необеспеченными кредитами, для которых характерен умеренный уровень просроченной задолженности. За период с 01.05.2018 по 01.05.2019 доля просроченной задолженности в розничном кредитном портфеле сократилась с 14,0% до 8,1%. Положительное влияние на риск-профиль банка также оказывает высокое качество портфеля ценных бумаг, на который приходится около 14% активов на 01.05.2019.

Сильная ликвидная позиция обусловлена значительным запасом балансовой ликвидности (на 01.05.2019 покрытие привлеченных средств ликвидными активами (Лат) составило 34%, при этом более трети срочных средств ЮЛ без возможности досрочного изъятия; в 1кв2019 года норматив ПКЛ не опускался ниже 120%) на фоне значительного объема источников дополнительной ликвидности (около 14% активов сформировано ликвидными ценными бумагами). Агентство позитивно оценивает наличие консервативных внутренних лимитов в рамках управления ликвидностью и, как следствие, высокую диверсификацию ресурсной базы по кредиторам (на 01.05.2019 доля средств 10 крупнейших кредиторов/групп кредиторов в нетто-пассивах – около 10%) и по источникам фондирования (на крупнейший источник фондирования (средства ФЛ и ЮЛ) приходится 36% нетто-пассивов). Также агентство отмечает высокую стабильность ресурсной базы банка (отсутствие существенных оттоков клиентских средств за 2018 – 5 мес. 2019 гг.) и ее положительную динамику (за последние 12 месяцев привлеченные средства ФЛ и ИП выросли на 30% (более половины прироста обеспечили текущие счета ФЛ), привлеченные средства ЮЛ – на 10%).

Корпоративное управление банка высоко оценивается агентством с учетом развитой практики управления банковскими рисками. Большинство топ-менеджеров имеют продолжительный опыт работы в различных сегментах финансового рынка и положительную деловую репутацию. Уровень регламентации принятия решений в банке высокий, отсутствует концентрация на ключевых фигурах топ-менеджеров или подразделениях банка. Агентство отмечает рост масштабов розничного бизнеса темпами выше среднерыночных (за период с 01.05.2018 по 01.05.2019 розничный кредитный портфель вырос на 59%, корпоративный кредитный портфель – на 8%). На горизонте до 2021 г. фокус развития банка помимо

умеренных темпов развития корпоративного кредитования будет направлен на увеличение доли розничного сегмента, а также повышение уровня диджитализации бизнеса и операционной эффективности. Банк сохранит цель по наращиванию текущих счетов ФЛ и розничного потребкредитования темпами выше среднерыночных, что позволит поддержать маржинальность и увеличить диверсификацию доходной и ресурсной базы банка.

На 01.04.2019 размер нетто-активов банка по РСБУ составил 3,1 трлн руб., величина собственных средств – 423,6 млрд руб., прибыль после налогообложения за I квартал 2019 года – 44,9 млрд руб.

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

Кредитный рейтинг АО «АЛЬФА-БАНК» был впервые опубликован 29.08.2017. Предыдущий рейтинговый пресс-релиз по данному объекту рейтинга был опубликован 10.07.2018.

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 12.04.2019).

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, АО «АЛЬФА-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, АО «АЛЬФА-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 АО «АЛЬФА-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 отчетности и иных данных и не несет 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.