

РАЕХ (Эксперт РА) присвоил рейтинг АЛЬФА-БАНКу на уровне ruAA

Москва, 29 августа 2017 г.

РАЕХ (Эксперт РА) присвоило [рейтинг кредитоспособности АЛЬФА-БАНКу](#) на уровне ruAA. По рейтингу установлен стабильный прогноз.

К ключевым факторам, оказавшим положительное влияние на рейтинговую оценку, были отнесены сильные конкурентные позиции банка в сфере кредитования, обслуживания физических и юридических лиц, а также в социально чувствительных сегментах (4-е место по объему вкладов ФЛ в России и 3-е по объему средств ФЛ до востребования (1-е среди частных банков России) на 01.08.2017). По состоянию на 01.08.2017 Альфа-Банк является крупнейшим частным банком России по размеру активов, капитала, кредитному и депозитному портфелям. Агентство отмечает высокий уровень диверсификации операционного дохода - треть доходов формируется за счет безрисковых комиссионных доходов. Уровень покрытия чистыми процентными и комиссионными доходами операционных расходов, связанных с обеспечением деятельности, является высоким и составляет 210,2% за II квартал 2017 года. Поддержку рейтингу оказывают широкая география деятельности, приемлемый уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска, а также высокая диверсификация ресурсной базы по клиентам и корпоративного кредитного портфеля по отраслям. Кроме того, агентство положительно оценивает эффективную систему управления рисками, высокое качество системы корпоративного управления и наличие положительной публичной кредитной истории, в частности более чем десятилетнего опыта привлечения субординированных облигаций, в том числе бессрочных, на международных рынках капитала. Положительное влияние на рейтинговую оценку также оказал хороший запас ликвидности (на 01.08.2017 покрытие привлеченных средств клиентов высоколиквидными активами составило 17,4%; ликвидными активами - 29,8%). Кроме того, аналитики агентства отмечают наличие у банка доступа к широкому спектру источников дополнительной ликвидности. Банк включен в перечень системно значимых кредитных организаций по критериям Банка России, что говорит о высокой вероятности поддержки банка со стороны органов власти в случае необходимости. При этом основные бенефициары группы помимо банка имеют значительный объем активов в разных отраслях, приносящий существенный доход, и имеют возможность оказать банку поддержку при необходимости (данная поддержка не учтена агентством в качестве внешних факторов поддержки).

Давление на рейтинговую оценку оказывает высокая зависимость финансового результата от волатильных компонентов (валютной переоценки), что обусловлено значительной долей кредитов в иностранной валюте корпоративным заемщикам (на них приходится более трети валовых активов на 01.08.2017). Также агентство отмечает снижение норматива Н1.0 в апреле 2017 года на 2,5 п.п., которое было обусловлено досрочным возвратом ОФЗ, полученных в рамках участия банка в госпрограмме по докапитализации, по инициативе банка. Негативное влияние на рейтинг оказывает умеренно высокая доля ссуд IV-V категорий качества в совокупном ссудном портфеле (13% на 01.08.2017), что в частности обусловлено консервативным подходом банка к признанию проблемных кредитов по РСБУ. Среди крупнейших заемщиков банка агентство отмечает преобладание крупных компаний из различных отраслей экономики, имеющих высокий кредитный рейтинг. Ограничивает уровень рейтинга применение банком практики создания резервов на близком к минимально установленному Положением № 590-П уровню в рамках категорий качества и невысокий уровень имущественной обеспеченности ссудного портфеля (на 01.08.2017 покрытие ссудного портфеля без учета выданных межбанковских кредитов обеспечением без учета поручительств и гарантий составило 53,5%). Прежде всего, это связано с тем, что существенная часть кредитного портфеля сформирована кредитами, выданными высококачественным заемщикам - крупнейшим компаниям России, лидерам в своих отраслях.

АО «АЛЬФА-БАНК» (г. Москва, рег. номер 1326) - крупнейший российский универсальный частный банк, осуществляющий все виды банковских операций, представленных на рынке финансовых услуг, включая обслуживание частных и корпоративных клиентов, инвестиционный банковский бизнес, торговое финансирование и прочее. Головной офис находится в г. Москве. На 01.08.2017 размер чистых активов банка по РСБУ составил 2,4 трлн руб. (6-е место в рэнкинге по активам по версии РАЕХ (Эксперт РА)), величина собственных средств - 309,8 млрд руб., прибыль после налогообложения за 1 полугодие 2017 года - 19,3 млрд руб.

Контакты для СМИ: pr@raexpert.ru, тел.: +7 (495) 617-0777.

Применяемые рейтинговые методологии: методология присвоения рейтингов кредитоспособности банков <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/method> (применяемая версия методологии вступила в силу 10.04.2017).
Ключевые источники информации: данные Банка России, АО «АЛЬФА-БАНК», RAEX (Эксперт РА).

Агентство ранее не присваивало рейтинг кредитоспособности объекту рейтинга. Рейтинговый комитет в отношении публикуемого рейтингового действия был проведен 24.08.2017. Пересмотр прогноза по рейтингу ожидается не позднее, чем через 12 месяцев. Рейтинг кредитоспособности 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 мониторинга (поддержания) присвоенного рейтинга) услуги. Рейтинг присвоен по российской 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.