

Рейтинговый отчет

(версия для публикации)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале	uaAA+
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами
Дата присвоения рейтинга:	19 февраля 2014 года
Регулярность пересмотра рейтинга:	Ежеквартально

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

(полное наименование банка)

ПАО «АЛЬФА-БАНК»

(сокращенное наименование банка)

Украина, 01001, г. Киев, ул. Десятинная, 4/6
(адрес банка)

Дата регистрации	24.03.1993
Код ЕГРПОУ	23494714
Аудиторы	ООО Аудиторская фирма «РСМ АПІК»
Председатель Правления	Виктория Викторовна Михайле
Контактное лицо	Ольга Харина, Начальник Управления по работе с финансовыми институтами
Телефон / Факс	+38 (044) 499-10-41 / +38 (044) 499-10-35
E-mail	ir@alfabank.kiev.ua
Web-сайт	http://www.alfabank.ua

Альфа-Банк Украина был зарегистрирован Национальным банком Украины 24 марта 1993 года под регистрационным номером 158 и его текущая банковская лицензия была повторно выдана 5 октября 2011 года. Банк имеет право на предоставление различных видов банковских услуг в рамках действующего законодательства и на основании лицензий, выданных Национальным банком Украины.

Также Банком получены лицензии Национальной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке, включая депозитарную деятельность депозитарного учреждения, деятельность по хранению активов институтов совместного инвестирования, деятельность по торговле ценными бумагами: брокерскую деятельность, андеррайтинг и дилерскую деятельность.

*Настоящий отчет является рейтинговым исследованием, выражающим мнение аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Отчет служит обоснованием присвоенного рейтинга, который также является мнением аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Ограничения на использование рейтингового отчета читайте на последней странице отчета*

1. Общие тенденции в развитии

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» (далее – «Альфа-Банк») был основан 18 ноября 1992 года в виде общества с ограниченной ответственностью в соответствии с украинским законодательством. Банк был зарегистрирован Национальным банком Украины 24 марта 1993 года и начал деятельность под названием Коммерческий Банк Содействия Потребителям «Вито» с головным офисом в Киеве. В 1995 г. Банк был реорганизован в ООО «Киевинвестбанк», который, в свою очередь, в 1997 г. был реорганизован в Акционерный Коммерческий Банк «Киевский Инвестиционный Банк». После смены акционеров в январе 2001 года Банк сменил название на «Альфа-Банк», и работает под этим названием по сей день.

Альфа-Банк успешно пережил кризисы 1998-1999 гг. и 2008-2009 гг., сформировав региональную сеть, которая полностью покрывает территорию Украины, и продолжая активно развивать электронный банкинг. В 2012 году Альфа-Банк выступил активным участником M&A рынка, купив ряд кредитных портфелей других банков, а именно: часть розничного портфеля кредитов Дельта Банка (права требования на сумму более 650 млн грн), розничный портфель кредитов Societe Generale Group, представленной в Украине финансовой компанией ПростоФинанс и Профинбанком, (права требования на сумму более 700 млн грн) и часть розничного портфеля кредитов Проминвестбанка (права требования на сумму порядка 1,5 млрд грн).

В последние несколько лет Банк активно финансировал корпоративных заемщиков:

- В декабре 2012 года Альфа-Банк (Россия) и Альфа-Банк предоставили синдицированный кредит компании "Кернел Трейд" (Украина), которое является предприятием компании "Кернел" – крупнейшего диверсифицированного интегрированного холдинга в агропромышленном секторе Украины. Кредитная линия с лимитом 170 млн долл. США, из которых 100 млн долл. США были предоставлены на пять лет, направлена на финансирование как инвестиционной, так и текущей деятельности холдинга.
- В феврале 2013 года Альфа-Банк заключил договор об открытии возобновляемой кредитной линии на 100 млн долл. США с одним из крупнейших производителей диоксида титана в Восточной Европе – предприятием «Крымский титан», которое входит в состав Group DF. Срок кредитования составляет 3 года.
- В августе 2013 года Альфа-Банк установил лимит кредитования на компанию "Юнисон Групп" в размере 30 млн долл. США сроком на 5 лет. Кредитные средства направлены на развитие девелоперских проектов в Донецке: реконструкцию торгового комплекса "Донецкий ЦУМ" и строительство логистического центра "АнтАлекс".
- В сентябре 2013 года Альфа-Банк предоставил кредит на сумму 15 млн. долл. США ПАО «Энергомашспецсталь». Срок кредитования составляет 3 года. Заемные средства завод использует для пополнения оборотных средств и рефинансирования кредитной задолженности в других банках.
- В октябре 2013 года Альфа-Банк предоставил кредит на сумму 50 млн долл. США «Укргаздобыча» - вертикально интегрированной компании с замкнутым циклом производства: от поиска и разведки месторождений нефти и газа, их разработки и добычи до транспортировки, переработки углеводородного сырья и реализации нефтепродуктов.
- В декабре 2013 года Альфа-Банк подписал кредитные соглашения с Укрэксимбанком в рамках проектов Международного банка реконструкции и развития на общую сумму 40 млн долл. США. Соглашение подписано в рамках Дополнительного финансирования для Второго проекта развития экспорта (ДФ ПРЭ-2) и Проекта по энергоэффективности (ПЭЭ) МБРР. Размер финансирования по проекту ДФ ПРЭ-2 составляет 25 млн долл. США, по проекту ПЭЭ – 15 млн долл. США. Оба кредитных соглашения заключены на срок 5 лет. Средства являются целевыми и направлены на финансирование развития экспортной деятельности и повышение энергоэффективности предприятий частного сектора украинской экономики.

В 2013 году Альфа-Банк провел ряд сделок по привлечению финансирования на украинском и международных рынках. В сентябре 2013 года Альфа-Банк завершил размещение облигаций номинированных в гривне серии К. Объем выпуска составил 300 млн грн (эквивалент - 37,5 млн долл. США), срок обращения облигаций - 5 лет. Купонная ставка на первый год установлена в размере 18% годовых, выплата купона осуществляется два раза в год. По облигациям предусмотрена годовая оферта.

В октябре 2013 года Альфа-Банк привлек синдицированный кредит на сумму 72,5 млн долл. США сроком на 1 год. Букраннером сделки выступил ОАО «АЛЬФА-БАНК» (Россия), кредиторами – ОАО «АЛЬФА-БАНК» (Россия), HSBC Bank Plc, ЗАО АКБ «НОВИКОМБАНК», Amsterdam Trade Bank N.V., East-West United

Bank S.A., ОАО «СМП Банк», ОАО Промсвязьбанк, МДМ Банк (ОАО), М2М Прайвет Банк (ОАО). Сумма сделки была переподписана более чем вдвое. Средства направлены на торговое финансирование и общие корпоративные цели.

Таким образом, Альфа-Банк — универсальный коммерческий банк, который является частью международного консорциума «Альфа-Групп». Банк занимает лидирующие позиции в ключевых сегментах банковского рынка Украины. Согласно рэнкингу Национального банка Украины по размеру активов, Альфа-Банк входит в группу крупнейших банков.

2. Рыночная доля и деловая активность

По данным НБУ, за 9 месяцев 2013 года активы Альфа-Банка выросли на 11,36%. Расчетная доля Альфа-Банка по активам и обязательствам на 01.10.2013 составляла примерно 2,31% банковской системы Украины. Анализируя данные, следует учитывать, что в общем рэнкинге НБУ по активам присутствуют банки с нерабочими активами и проблемными обязательствами, поэтому на практике рыночная доля Банка в банковской системе выше и, по оценкам Агентства, составляет около 3% (табл. 1).

Таблица 1

Данные об активах и обязательствах Альфа-Банка в сравнении с показателями банковской системы Украины

Показатели	(млн грн, %)						Изменение	Темп прироста, %
	01.10.2013	01.01.2013	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2010			
Активы Банка	28496,249	25588,815	27964,574	26594,816	28693,564	-197,315	-0,69%	
Активы банковской системы	1232004,212	1127179,379	1054272,287	942083,994	873449,574	358554,638	41,05%	
Доля Банка в активах системы	2,31%	2,27%	2,65%	2,82%	3,29%	-0,97 п.п.	-	
Обязательства Банка	24312,740	21488,933	23889,504	23473,623	25815,571	-1502,831	-5,82%	
Обязательства банковской системы	1053226,265	956983,118	898785,345	804358,877	753241,949	299984,316	39,83%	
Доля Банка в обязательствах системы	2,31%	2,25%	2,66%	2,92%	3,43%	-1,12 п.п.	-	
Номер в рэнкинге НБУ по активам	12	13	10	9	10	-	-	

Источник: Данные НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Примечание: анализируя данные в таблице 1, следует учитывать изменения в методологии учета и публичной отчетности, которые НБУ проводил в период 2010-2013 гг.

Динамика расчетной доли Банка по активам и по обязательствам на протяжении последних 5 лет имела разнонаправленный, часто ниспадающий характер. По мнению Агентства, динамику реальной рыночной доли Банка оценить сложно, поскольку в банковской системе в течение последних 5 лет были значительные колебания неработающих активов, менялась система учета и отчетности. Также были объективные причины, по которым Банк мог сворачивать деятельность в отдельных сегментах рынка, избегая убыточной деятельности или необоснованных рисков.

3. Адекватность капитала и внешняя поддержка

За 2013 год собственный капитал Банка вырос на 2,41%, с 4,100 до 4,199 млрд грн. В течение года уставный капитал Банка не менялся и составлял 4,639 млрд грн. Из-за наличия на балансе нераспределенного отрицательного финансового результата прошлых лет собственный капитал Банка был меньше уставного капитала. На момент присвоения рейтинга, по мнению Агентства, Альфа-Банк в докапитализации не нуждался.

Таблица 2

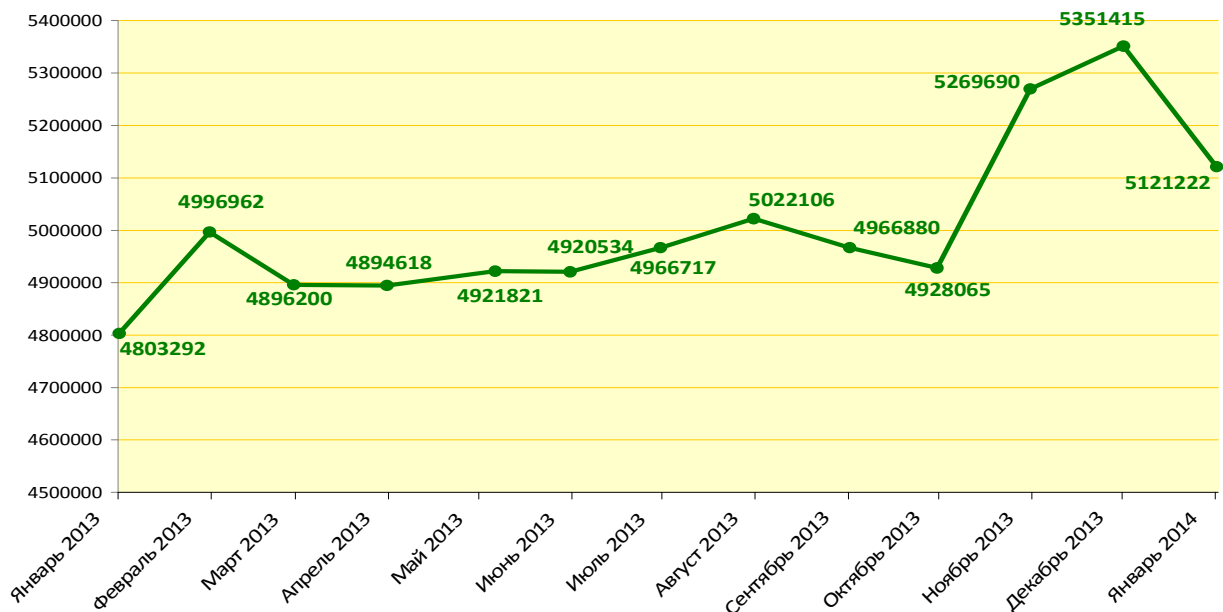
Данные о собственном капитале Альфа-Банка за 2013 год

Показатели	(тыс. грн, %)			
	01.01.2014	01.01.2013	Изменение	Темп прироста, %
Уставный капитал банка	4 639 121	4 639 121	-	-
Эмиссионные разницы	6	6	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(903 631)	(883 112)	20 519	2,32%
Резервные и другие фонды банка	280 934	247 335	33 599	13,58%
Резервы переоценки	182 326	96 532	85 794	88,88%
Собственный капитал, всего	4 198 756	4 099 882	98 874	2,41%
Пассивы, всего	29 293 387	25 588 815	3 704 572	14,48%

Источник: Данные Альфа-Банка, НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Динамика регулятивного капитала (Н1) на протяжении 2013 года в ежемесячном формате показана на рисунке 1. За 12 месяцев 2013 года регулятивный капитал Банка вырос с 4,803 млрд грн до 5,121 млрд грн или на 6,62%. На протяжении 2013 года своего минимума регулятивный капитал Банка достиг в январе – 4,803 млрд грн, а своего максимума в декабре – 5,351 млрд грн (рис. 1).

Рис. 1. Динамика регулятивного капитала (Н1) Альфа-Банка в 2013 году на начало месяца, тыс. грн.



По состоянию на начало 2014 года регулятивный капитал Альфа-Банка превышал норматив, установленный НБУ, в 42 раза. Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) и норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) превышал не только граничные значения, установленные НБУ, но и значения этих нормативов по системе.

Таблица 3

Данные о динамике нормативов капитала Альфа-Банка за 2013 год

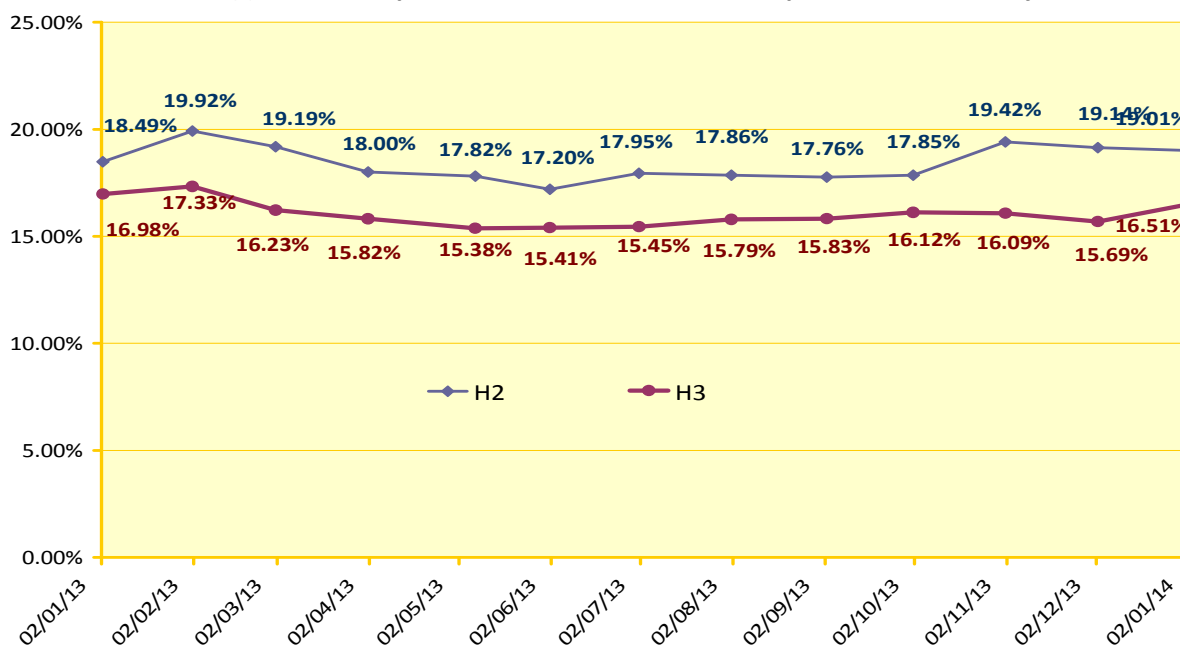
(млн грн, %)

Показатель	Нормативное значение	02.01.2014		02.01.2013	
		Значение банка	Значение по системе	Значение банка	Значение по системе
Регулятивный капитал (Н1)	>120 млн грн	5 121,222	204 976	4 803,292	178 909
Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2)	>10%	19,01%	18,26%	18,49%	18,06%
Норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3)	>9%	16,51%	13,98%	16,98%	14,89%

Источник: Данные Альфа-Банка, НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Банк был хорошо обеспечен капиталом, имел заметный запас адекватности регулятивного капитала и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам. Этот же вывод можно сделать и при анализе ежемесячной статистики по нормативам Н2 и Н3.

Рис. 2. Динамика нормативов капитала Н2 и Н3 Альфа-Банка в 2013 году



Поддержка акционеров

На момент публикации рейтингового отчета Альфа-Банк имел следующую структуру акционеров:

- АВН Ukraine Ltd, Кипр - 80,1014%;
- ОАО "Альфа-Банк", Россия - 19,8986%.

Альфа-Банк является частью международного консорциума «Альфа-Групп», интересы которого сосредоточены в следующих отраслях: управление активами, коммерческая и инвестиционная банковская деятельность (Банковская группа «Альфа-Банк», А1), страхование (АльфаСтрахование), розничная торговля (X5 Retail Group N.V.), водоснабжение и водоотведение (Росводоканал), а также специальные инвестиционные проекты. Консорциум в основном инвестирует в активы, имеющие долгосрочные перспективы увеличения стоимости, преимущественно в России и странах СНГ, а также в других странах, отвечающих стратегическим целям Группы. Факт принадлежности Банка к международному диверсифицированному консорциуму заслуживает позитивной оценки. Важно, что Банк имеет возможность получать как финансовую поддержку в виде остатков на счетах и депозитах компаний Группы и средств акционеров Группы, так и корпоративную поддержку Группы в виде обмена знаниями, опытом, инновациями, кадрами и т.д..

Консолидированные финансовые показатели Консорциума «Альфа-Групп», подтвержденные аудиторской компанией PricewaterhouseCoopers, характеризуют значительные размеры Группы и возможность поддержки Банка акционерами на высоком уровне. На начало 2013 года активы Консорциума «Альфа-Групп» составляли 82,6 млрд долл. США, а денежные средства и их эквиваленты 6,7 млрд долл. США (табл. 4).

Таблица 4

Ключевые показатели Консорциума «Альфа-Групп», млрд долл. США

Показатели	2012	2011	2010	2009	2008	Темп прироста 2012/2008
Всего активов / Total Assets	82,598	64,753	59,900	48,372	51,877	59,22%
Денежные средства и их эквиваленты / Cash and Cash Equivalents	6,715	5,578	4,207	2,808	4,465	50,39%
Акционерный капитал / Shareholders' Equity	21,279	17,968	16,045	14,239	11,564	84,01%
Прибыль / Profit	2,722	3,466	2,034	2,341	1,852	46,98%

Источник: <http://www.alfagroup.ru>

4. Качество активов

Анализ динамики и структуры основных статей активов Альфа-Банка за 2013 год позволил выявить следующие тенденции:

- Активы Банка выросли до 29,293 млрд грн или на 14,48%;
- Кредиты и задолженность клиентов выросли на 17,53% до 20,228 млрд грн;
- Кредиты и задолженность клиентов составляли 69,05% от общей суммы активов и были самой крупной статьей доходных активов Банка;
- В структуре кредитного портфеля Банка по состоянию на 01.01.2014 г. 76% занимали кредиты юридических лиц;
- Денежные средства и эквиваленты за год выросли на 3,31% и на 01.01.2014 г. достигли 5,658 млрд грн, при этом их доля в активах на эту же дату составляла 19,31%;
- За год Банк существенно нарастил статью активов «Средства в других банках» (на 546,32% до 110,812 млн грн), однако эта статья не занимала существенной доли в структуре доходных активов (табл. 5).

Таблица 5

Активы Альфа-Банка за 2013 год

(тыс. грн. %)

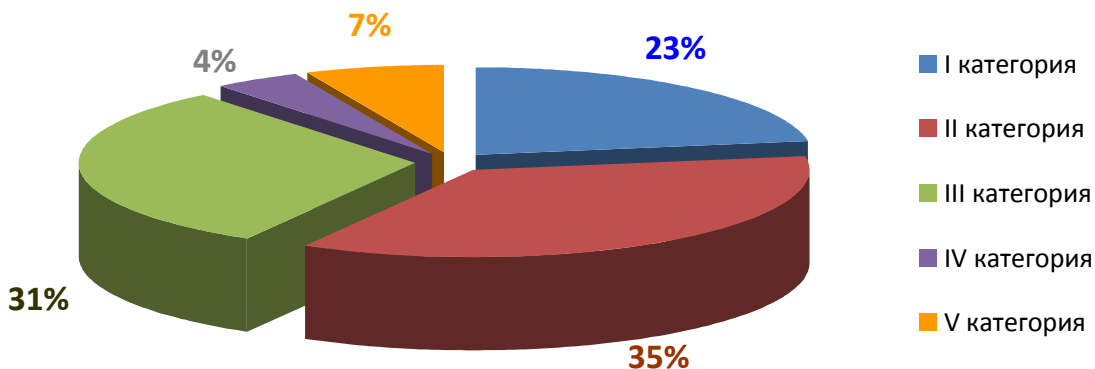
Показатель	01.01.2014	01.01.2013	Изменение	Темп прироста, %
Денежные средства и их эквиваленты	5 657 615	5 476 573	181 042	3,31%
Средства обязательных резервов банка в НБУ	408 510	356 329	52 181	14,64%
Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 227 775	827 682	400 093	48,34%
Средства в других банках	110 812	17 145	93 667	546,32%
Кредиты и задолженность клиентов, в т.ч.:	20 228 133	17 211 188	3 016 945	17,53%
- кредиты и задолженность юридических лиц	15 396 959	12 689 443	2 707 516	21,34%
- кредиты и задолженность физических лиц	4 831 174	4 521 746	309 428	6,84%
Резервы под обесценение кредитов и задолженности клиентов	1 784 135	2 712 247	-928 112	-34,22%
Ценные бумаги в портфеле банка на продажу	990 955	1 023 634	-32 679	-3,19%
Ценные бумаги в портфеле банка к погашению	-	-	-	-
Инвестиционная недвижимость	119 397	113 176	6 221	5,50%
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	14	-14	-100,00%

Основные средства и нематериальные активы	408 379	374 471	33 908	9,05%
Прочие финансовые активы	43 300	54 345	-11 045	-20,32%
Прочие активы	29 622	22 964	6 658	28,99%
Активы всего:	29 293 387	25 588 815	3 704 572	14,48%

Источник: Данные Альфа-Банка, НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В своем анализе активов банка агентство исходило из того, что основной статьёй доходных активов Альфа-Банка являлась статья баланса «кредиты и задолженность клиентов». Анализируя качество активов, Агентство учитывало структуру кредитных операций Альфа-Банка по категориям риска (рис. 4).

Рис. 4. Структура кредитных операций Альфа-Банка по категориям риска на 01.01.2014



По состоянию на 01.01.2014 г. 11% объемов кредитных операций Банка приходилось на четвертую и пятую категорию рисков, которую Агентство относит к проблемным категориям. Заметный объем операций по IV и V категории рисков в Банке, по мнению Агентства, был обусловлен тем, что были розничные кредиты, а также в прошлом Банк активно участвовал в покупке портфелей проблемных кредитов, т.е. осознанно принимал кредитные риски, подготавливая для этого структуру активов и ресурсной базы.

5. Ликвидность

Ситуацию с обеспеченностью Альфа-Банка ликвидностью можно охарактеризовать как устойчивую. По состоянию на 01.01.2014 г. показатель мгновенной ликвидности Банка (Н4) превышал нормативное значение на 157,92 п.п., Н5 соблюдался с запасом к нормативному значению на 108,70 п.п., а Н6 был выше нормативного значения на 19,89 п.п. (табл. 6).

Данные о динамике нормативов ликвидности Альфа-Банка за 2013 год

Таблица 6

Показатель	Нормативное значение	01.01.2014		01.01.2013	
		Значение банка	Значение по системе	Значение банка	Значение по системе
Норматив мгновенной ликвидности (Н4)	>20%	177,92%	56,99%	116,01%	69,26%
Норматив текущей ликвидности (Н5)	>40%	148,70%	80,86%	105,86%	79,09%
Норматив краткосрочной ликвидности (Н6)	>60%	79,89%	89,11%	77,40%	90,28%

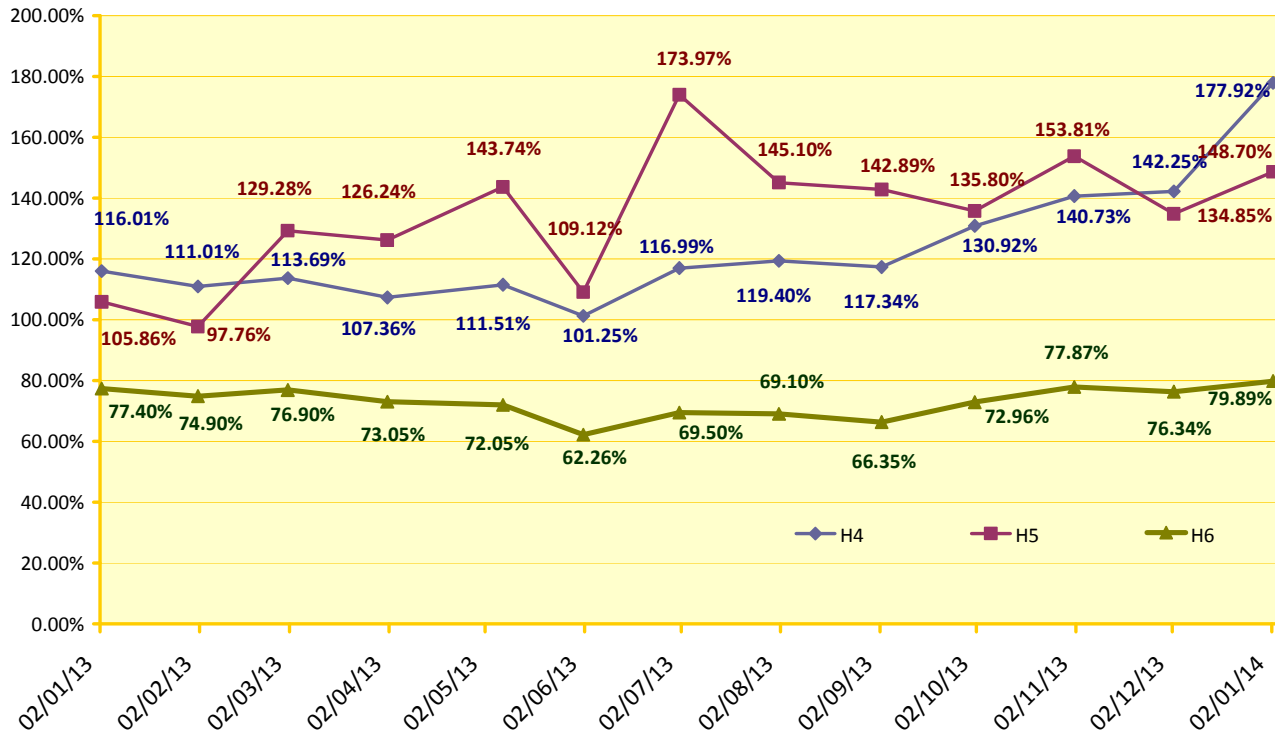
Источник: Данные Альфа-Банка, НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Анализ ежемесячной динамики нормативов ликвидности указывает на то, что Альфа-Банк на протяжении последних 12 месяцев соблюдал нормативы Н4, Н5 и Н6 с хорошим запасом к граничному

значению, установленному НБУ. Динамика Н4 и Н5 к концу 2013 года имела выраженный восходящий тренд (рис. 5).

Сформированный запас мгновенной и текущей ликвидности Альфа-Банка можно охарактеризовать как очень значительный и в какой-то степени избыточный. По мнению Агентства, при снижении Н4 и Н5 Альфа-Банк сможет заметно увеличить долю доходных активов, которые не относятся к категории высоколиквидных, что безусловно окажет позитивное влияние на ключевые статьи доходов Банка.

Рис. 5. Динамика нормативов ликвидности Н4, Н5 и Н6 Альфа-Банка в 2013 году



6. Доходы, расходы и прибыль банка

Анализ динамики некоторых статей доходов и расходов Альфа-Банка выявил ряд тенденций, характеризующих ситуацию, сложившуюся в Банке по итогам 2013 года. Так, за 2013 года чистый процентный доход Альфа-Банка снизился на 12,86% в сравнении с 2012 годом, а вот чистый комиссионный доход Банка вырос на 153,222 млн. грн. или на 43,14%. Прирост чистого комиссионного дохода частично покрыл снижение ЧПД. К позитивной тенденции также следует отнести снижение административных и прочих операционных затрат на 17,16%. (табл. 7).

Таблица 7

Данные о динамике отдельных статей доходов, расходов и чистой прибыли Альфа-Банка за 2013 год

Показатель	2013 год	2012 год	Изменение	(тыс. грн., %)
				Темп прироста, %
Чистый процентный доход (ЧПД)	1 604 432	1 841 304	-236 872	-12,86%
Чистый комиссионный доход	508 415	355 193	153 222	43,14%
Результат от операций с иностранной валютой	74 274	92 081	-17 807	-19,34%
Прочие операционные доходы	258 670	13 097	245 573	1 875,03%
Отчисления в резерв под обесценение кредитов, средств в других банках, дебиторской задолженности и других финансовых активов, обесценение ценных бумаг в портфеле на продажу и отчисления в резервы по обязательствам	-989 337	-533 930	-455 407	85,29%
Административные и прочие операционные затраты	-1 410 327	-1 702 559	292 232	-17,16%
Прибыль до налогообложения	46 127	65 186	-19 059	-29,24%
Расходы по налогу на прибыль	-33 047	-28 935	-4 112	14,21%
Чистая прибыль	13 080	36 251	-23171	-63,92%

Источник: Данные Альфа-Банка, НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Деятельность Альфа-Банка по итогам 2013 года была прибыльной. Размер чистой прибыли Банка за 2013 год составил 13,08 млн грн, что на 63,92% меньше, чем в 2012 году. Снижение чистой прибыли Банка соответствует общей тенденции по банковской системе Украины. По мнению Агентства, одним из факторов снижения чистой прибыли Банка является существенное снижение ЧПД Банка в 2013 году. В этой ситуации Агентство рассматривает значительный запас ликвидности Банка как резерв для повышения доходности при размещении этих ресурсов на кредитном рынке.

7. Прочие факторы, учитываемые при рейтинговой оценке

Взаимодействие с государственными органами власти

Анализ отчетности Банка перед НКЦБФР и реестра судебных решений не выявил каких-либо значительных рисков, связанных с участием Банка в судебных процессах с органами власти в Украине.

Менеджмент

Банк находится под управлением квалифицированных специалистов, которые имеют беспрецедентно большой опыт работы в банковском бизнесе:

Рушан Хвесьюк

Главный управляющий директор, Член Наблюдательного совета Альфа-Банка.

До 2013 года г-н Хвесьюк занимал должность Главного Управляющего Директора Банковской Группы «Альфа-Банк». С 2006 г. является Членом Совета Директоров Альфа-Банк (Россия). В Альфа-Банк (Россия) — с 1994 года. В 1995-2002 гг. — начальник Юридического управления, с 2002 г. по август 2011 г. занимал должность Председателя Правления Альфа-Банка (Россия). С августа 2011 г. по май 2012 — Главный управляющий директор Альфа-Банк (Россия). До перехода в Банк в 1991-1994 гг. работал в юридической фирме Legist, в 1991 году — в Министерстве юстиции СССР, в 1989-1991 гг. — в отделе юстиции исполкома Мособлсовета, 1986-1987 гг. — в Военном трибунале. Окончил Московскую государственную юридическую академию в 1994 году. С 2004 года — член Совета Ассоциации российских банков, член Консультативного совета Ассоциации региональных банков России (Ассоциации «Россия»). С 2002 года — член Координационного совета Российского союза юристов.

Александр Луканов

Президент, Член Наблюдательного совета Альфа-Банка.

В Альфа-Банке г-н Луканов работает с февраля 2006 г. До 2013 года совмещал должности Президента и Главного управляющего директора Альфа-Банка. Г-н Луканов имеет 17-ти летний опыт работы в банковской сфере. Входит в Совет директоров Банковской группы «Альфа-Банк». До 2005 года занимал должность Директора Корпоративного блока и Заместителя Председателя Совета Директоров Альфа-Банка (Россия). Был Председателем Совета Директоров дочерних банков Альфа-Банка в Беларуси и Казахстане, членом Совета директоров Амстердамского торгового банка, являлся членом Правления ЗАО «Торговый Дом Перекресток» (X5 Retail Group N.V.), а также членом Совета Директоров страховой компании «Альфа Страхование». До начала карьеры в Альфа-Банке (Россия) работал Председателем Совета Директоров одного из первых в России венчурных фондов – «СПФ Контакт XXI».

Виктория Михайле

Занимает должность Председателя Правления Банка с сентября 2009 г. Виктория Михайле имеет 16-ти летний опыт работы в финансовом секторе Украины на руководящих должностях в компаниях финансово-промышленного консорциума «Альфа-Групп». С 2006 г. по 2009 г. Виктория Михайле занимала должность Генерального Директора инвестиционной компании Альфа-Капитал (Украина). С 2000 по 2006 гг. – должность Заместителя Председателя Правления Альфа-Банка. В 1994 г. Виктория закончила Киевский национальный университет им. Т. Г. Шевченко (КНУ) по специальности «Экономика и управление научными исследованиями и проектирование», получила квалификацию экономиста. В 1997г. – аспирантуру по специальности «Бухгалтерский учет и аудит» КНУ.

В состав руководства Альфа-Банка привлечены ряд авторитетных специалистов в области риск-менеджмента и управления операционной и финансовой деятельностью банка.

8. Обобщение результатов оценки

На заседании рейтингового комитета было принято решение присвоить ПАО «АЛЬФА-БАНК» (код ЕГРПОУ 23494714) (Альфа-Банк) кредитный рейтинг на уровне uaAA+ по национальной украинской шкале. Банк или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAA+ характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами.

Обобщая результаты рейтинговой оценки и присваивая столь высокий уровень долгосрочного кредитного рейтинга, Агентство руководствовалось следующими ключевыми выводами:

1. Альфа-Банк — универсальный коммерческий банк, который является частью международного консорциума «Альфа-Групп». Банк занимает лидирующие позиции в ключевых сегментах банковского рынка Украины. Согласно рейтингу Национального банка Украины по размеру активов, Альфа-Банк входит в группу крупнейших банков страны.

2. Расчетная доля Альфа-Банка по активам и обязательствам на 01.10.2013 г. составляла примерно 2,31% банковской системы Украины. Агентство оценивает рыночную долю Банка в банковской системе выше расчетной, по оценкам Агентства, рыночная доля Банка в активах банковской системы составляет около 3%. Также Агентство обращает внимание, что на протяжении 5 лет были объективные причины, по которым Банк мог сворачивать деятельность в отдельных сегментах рынка, избегая убыточной деятельности или необоснованных рисков.

3. По состоянию на начало 2014 года регулятивный капитал Альфа-Банка многократно превышал норматив, установленный НБУ. Норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) и норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) превышал не только граничные значения, установленные НБУ, но и значения этих нормативов по системе.

4. Консолидированные финансовые показатели консорциума «Альфа-Групп», подтвержденные аудиторской компанией PricewaterhouseCoopers, характеризуют значительные размеры Группы и возможность поддержки Банка акционерами на высоком уровне. На начало 2013 года активы консорциума «Альфа-Групп» составляли 82,6 млрд долл. США, а денежные средства и их эквиваленты 6,7 млрд долл. США. Масштабы консорциума показывают, что ключевой акционер Альфа-Банка может оказать Банку беспрецедентно высокий уровень внешней финансовой и корпоративной поддержки.

5. В своем анализе активов Банка Агентство исходило из того, что основной статьёй доходных активов Альфа-Банка являлась статья баланса «кредиты и задолженность клиентов», которая занимала 69,05% общей суммы активов. По состоянию на 01.01.2014 г. 11% объемов кредитных операций банка приходилось на четвертую и пятую категорию рисков, которую агентство относит к проблемным категориям. Такой удельный вес является, по мнению агентства, незначительным.

6. Ситуацию с обеспеченностью Альфа-Банка ликвидностью можно охарактеризовать как устойчивую. По состоянию на 01.01.2014 г. показатель мгновенной ликвидности Банка (Н4) превышал нормативное значение на 157,92 п.п., Н5 соблюдался с запасом к нормативному значению на 108,70 п.п., а Н6 был выше нормативного значения на 19,89 п.п.

7. Деятельность Альфа-Банка по итогам 2013 года была прибыльной. Размер чистой прибыли Банка за 2013 год составил 13,08 млн грн, что на 63,92% меньше, чем в 2012 году. Снижение чистой прибыли Банка соответствует общей тенденции по банковской системе Украины. Агентство рассматривает значительный запас ликвидности Банка как резерв для повышения доходности при размещении этих ресурсов на кредитном рынке.

Полное обоснование рейтинговой оценки РА «Эксперт-Рейтинг» содержится в рейтинговом отчете.

Приложение А

Ограничения на использование рейтингового отчета

Настоящий отчет является интеллектуальной собственностью ООО «РА «Эксперт-Рейтинг». Все интеллектуальные права ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» охраняются в соответствии законодательством Украины. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» третьими лицами. Вся информация, содержащаяся в настоящем отчете, получена ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» из источников, которые в ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» считают достоверными. В связи с возможностью человеческой или технической ошибки, а также других факторов, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Кредитный рейтинг Банка, а также любая часть информации, содержащейся в отчете, должны рассматриваться исключительно как мнение о степени сопротивляемости финансового института неблагоприятным факторам воздействия, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг или рекомендация по использованию услуг банка. ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не несет ответственности за результаты кредитных, инвестиционных или хозяйственных решений третьих лиц, принятых исключительно с учетом информации о рейтингах, присвоенных ООО «РА «Эксперт-Рейтинг».

Вкладчики, страхователи, инвесторы, используя данный рейтинговый отчет, автоматически соглашаются с тем, что содержание данного рейтингового отчета является мнением аналитиков Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг» о кредитоспособности финансового института. Воспринимая результаты оценки уровня кредитного рейтинга банка, следует понимать:

1. При оценке во внимание принимаются факторы, которые позитивно или негативно могут повлиять на устойчивость банка. Таким образом, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает уровень сопротивляемости банка неблагоприятным факторам воздействия. Для банков оценка производится в соответствии с международной шкалой ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» (таблица А) и национальной шкалой Агентства, которая определена в соответствии со шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 р. № 665. Соотношение между международной шкалой и национальной шкалой Агентство определяет самостоятельно.

2. Информация, приведенная в рейтинговом отчете, источником которой является сам банк и Национальный банк Украины, может незначительно отличаться из-за различий в системе учета или методологии подсчета показателей.

3. Информация, приведенная в данном отчете об иностранных акционерах финансового института, приводится в той валюте, в которой составлен официальный годовой отчет компании-акционера. Сопоставляя такую финансовую информацию с данными Банка или аналогичных иностранных компаний нужно обязательно учитывать разницу в системах учета и учетной политики.

Таблица А

Национальная рейтинговая шкала

Рейтинг	Уровень кредитоспособности	Значение уровня устойчивости
uaAAA	Наивысший	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAAA характеризуется очень высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами.
uaAA	Очень высокий	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaAA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами.
uaA	Высокий	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaA характеризуется высокой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности чувствителен к влиянию неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaBBB	Достаточный	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Уровень кредитоспособности зависит от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaBB	Ниже достаточной	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBB характеризуется кредитоспособностью ниже достаточной, по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Высокая зависимость уровня кредитоспособности от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaB	Низкий	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaB характеризуется низкой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Очень высокая зависимость уровня кредитоспособности от влияния неблагоприятных коммерческих, финансовых и экономических условий.
uaCCC	Очень низкий	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaCCC характеризуется очень низкой кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами. Потенциальная вероятность дефолта.
uaCC	Высокая вероятность дефолта	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaCC характеризуется высокой вероятностью дефолта.
uaC	Ожидается дефолт	Заемщик ожидает дефолт по долговым обязательствам.
uaD	Дефолт	Дефолт. Выплата процентов и основной суммы по долговым обязательствам заемщика прекращена без достижения согласия с кредиторами по реструктуризации задолженности при наступлении срока платежа.

* - рейтинговая шкала утверждена Постановлением Кабинета Министров Украины № 665 от 26.04.2007

«-» или «+» - Промежуточные категории рейтинга относительно основных категорий

Каждой буквенной категории может соответствовать три вида прогноза:

- Позитивный;
- Стабильный;
- Негативный.

Если Агентство не указывает в своих материалах прогноз по рейтингу, то он по умолчанию считается стабильным.

Данное приложение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.