

27.06.2014

ПРЕСС-РЕЛИЗ

Подтвержден кредитный рейтинг ПАО «АЛЬФА-БАНК»

27.06.2014 года на заседании Рейтингового комитета было принято решение подтвердить долгосрочный кредитный рейтинг ПАО «АЛЬФА-БАНК» (код ЕГРПОУ 23494714) 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 итоги деятельности Банка в первом квартале 2014 года, Агентство руководствовалось следующими ключевыми выводами:

1. По итогам первого квартала 2014 года основные балансовые показатели ПАО «Альфа-Банк» продемонстрировали положительную динамику:

- собственный капитал Банка увеличился на 0,22% и составил 4,21 млрд. грн., основным источником прироста собственного капитала Банка были резервы переоценки;
- объем обязательств ПАО «Альфа-Банк» вырос на 25,74% или на 6,46 млрд. грн. – до 31,57 млрд. грн., при этом обязательства Банка в иностранной валюте увеличились на 31,76%, составив 21,53 млрд. грн.;
- активы Банка выросли на 22,08% или на 6,47 млрд. грн. и составили 35,77 млрд. грн., при этом объем кредитов и задолженности клиентов Банка с учетом резервов вырос на 11,55% или на 2,54 млрд. грн. – до 24,55 млрд. грн., а ликвидные активы увеличились на 61,05% или на 3,78 млрд. грн., составив 9,96 млрд. грн.

Ключевые составляющие ресурсной базы ПАО «Альфа-Банк» за период с 01.01.2014 по 01.04.2014 показали следующие изменения:

- средства физических лиц увеличились на 0,13% и составили 9,27 млрд. грн.;
- объем средств юридических лиц вырос на 34,76% – до 8,87 млрд. грн.;
- средства банков увеличились на 3,85% – до 4,79 млрд. грн.

Таблица 1
Основные балансовые показатели ПАО «Альфа-Банк» по итогам первого квартала 2014 года

Показатели	01.04.2014	01.01.2014	Изменение	Темп прироста, %
Собственный капитал	4 207 956	4 198 789	9 167	0,22%
Уставный капитал	4 639 121	4 639 121	-	-
Соотношение между собственным капиталом и активами, %	11,76%	14,33%	-2,57 п.п.	-
Обязательства, всего	31 565 074	25 103 457	6 461 617	25,74%
<i>В т.ч. обязательства в иностранной валюте</i>	<i>21 532 944</i>	<i>16 342 938</i>	<i>5 190 006</i>	<i>31,76%</i>
Средства банков	4 785 086	4 607 800	177 286	3,85%
Средства физических лиц	9 270 711	9 258 256	12 455	0,13%
Средства юридических лиц	8 866 117	6 579 432	2 286 685	34,76%
Активы, всего	35 773 030	29 302 246	6 470 784	22,08%
Ликвидные активы (Денежные средства и их эквиваленты + Средства обязательных резервов в НБУ + Торговые ценные бумаги + Средства в других банках)	9 960 665	6 184 819	3 775 846	61,05%
Кредиты и задолженность клиентов с учетом резервов	24 551 399	22 008 944	2 542 455	11,55%
Резервы под обесценение кредитов	2 401 906	1 784 135	617 771	34,63%
Соотношение резервов под обесценение кредитов к кредитам и задолженности клиентов, %	9,78%	8,11%	1,67 п.п.	-
Ценные бумаги на продажу	1 020 321	990 955	29 366	2,96%
Резерв под обесценение ценных бумаг на продажу	-	-	-	-
Соотношение ликвидных активов к обязательствам, %	31,56%	24,64%	6,92 п.п.	-

Источник: данные ПАО «Альфа-Банк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По состоянию на 01.04.2014 года 72,82% кредитных операций ПАО «Альфа-Банк» были отнесены к первой (19,42 млрд. грн.) и второй (11,63 млрд. грн.) категориям качества, то есть отличались минимальным (первая категория качества) и умеренным (вторая категория качества) уровнем рисков. По состоянию на 01.04.2014 года доля действующих кредитов Банка (отнесенных к четвертой и пятой категориям качества) составляла 8,54%, что на 2,35 п.п. меньше, чем по состоянию на 01.01.2014.

2. В период с 01.01.2014 по 01.04.2014 нормативы капитала ПАО «Альфа-Банк» (Н1, Н2 и Н3) продемонстрировали разнонаправленную динамику:

- регулятивный капитал Банка (Н1) увеличился на 325,42 млн. грн. или на 6,35% и составил 5,45 млрд. грн.;
- норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) снизился на 0,66 п.п. – до 18,35% (при требуемом НБУ значении «не менее 10%» и среднем показателе по банковской системе Украины на уровне 14,80%);
- норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) сократился на 2,19 п.п. – до 14,32% (при нормативном показателе «не менее 9%» и среднем значении по банковской системе Украины на уровне 12,84%).

Таким образом, динамика нормативов адекватности регулятивного капитала ПАО «Альфа-Банк» (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам Банка (Н3) соответствовала общим тенденциям в банковской системе Украины. Однако Н2 и Н3 ПАО «Альфа-Банк» снижались меньшими темпами чем это наблюдалось в первом квартале в целом по банковской системе Украины. При этом значения Н2 и Н3 не только с заметным запасом превышали установленные для них регулятором предельные рамки, но также были выше среднерыночных показателей. Так, по состоянию на 01.04.2014 Н2 превышал средний показатель данного норматива по системе украинских банков на 3,55 п.п., а Н3 – на 1,48 п.п.

Нормативы ликвидности ПАО «Альфа-Банк» за период с 01.01.2014 по 01.04.2014 показали прирост значений, в то время как среднерыночные показатели двигались по нисходящим трендам:

- норматив мгновенной ликвидности Банка (Н4) вырос на 21,01 п.п. и составил 198,93% (при требуемом НБУ значении «не менее 20%» и среднем показателе по банковской системе в 48,81%);
- норматив текущей ликвидности (Н5) увеличился на 31,32 п.п. – до 180,02% (при нормативном показателе «не менее 40%» и среднем значении по системе украинских банков в 79,63%);
- норматив краткосрочной ликвидности Банка (Н6) вырос на 17,55 п.п. – до 97,44% (при предельном показателе «не менее 60%» и среднерыночном значении на уровне 83,23%).

Таблица 2

Ключевые нормативы ПАО «Альфа-Банк» по итогам первого квартала 2014 года

тыс. грн., %, п.п.

Нормативы	Нормативное значение, установленное НБУ	01.04.2014		01.01.2014		Изменение, тыс. грн., п.п.
		Значение Банка	Среднее по системе	Значение Банка	Среднее по системе	
Регулятивный капитал (Н1), тыс. грн.	не менее 120 000 тыс. грн.	5 446 646	-	5 121 222	-	325 424
Адекватность регулятивного капитала (Н2), %	не менее 10%	18,35%	14,80%	19,01%	18,26%	-0,66 п.п.
Соотношение регулятивного капитала к совокупным активам (Н3), %	не менее 9%	14,32%	12,84%	16,51%	13,98%	-2,19 п.п.
Мгновенная ликвидность (Н4), %	не менее 20%	198,93%	48,81%	177,92%	56,99%	21,01 п.п.
Текущая ликвидность (Н5), %	не менее 40%	180,02%	79,63%	148,70%	80,86%	31,32 п.п.
Краткосрочная ликвидность (Н6), %	не менее 60%	97,44%	83,23%	79,89%	89,11%	17,55 п.п.
Норматив больших кредитных рисков (Н8), %	не более 800%	239,12%	259,44%	219,64%	172,05%	19,48 п.п.
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдерам (Н10), %	не более 30%	0,17%	1,63%	1,78%	1,63%	-1,61 п.п.

Источник: данные ПАО «Альфа-Банк», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, по состоянию на 01.04.2014 ПАО «Альфа-Банк» нарастил значительный запас ликвидности. Нормативы ликвидности Банка значительно превышали и установленные НБУ предельные значения, и средние показатели данных нормативов по банковской системе Украины. Так, Н4 превышал среднерыночный показатель на 150,12 п.п., Н5 был выше среднего показателя данного

норматива по системе украинских банков на 100,39 п.п., а Н6 превысил среднерыночное значение на 14,21 п.п.

3. По итогам первого квартала 2014 года в сравнении с аналогичным периодом 2013 года ключевые статьи доходов ПАО «Альфа-Банк» продемонстрировали положительную динамику. Так, чистый процентный доход Банка увеличился на 27,52% или на 93,06 млн. грн. – до 431,25 млн. грн., а чистый комиссионный доход вырос на 16,12% или на 18,57 млн. грн. и составил 133,79 млн. грн. Кроме того, Банк показал весомый результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле, который по итогам первого квартала текущего года составил 419,73 млн. грн. Несмотря на обозначенные позитивные тенденции, прибыль ПАО «Альфа-Банк» по итогам первого квартала 2014 года в сравнении с первым кварталом 2013 года снизилась на 50,92% или на 2,46 млн. грн. и составила 2,37 млн. грн. Среди факторов, оказавших давление на финансовый результат Банка, необходимо отметить следующее:

- убыток от операций с иностранной валютой в сумме 33,16 млн. грн. против прибыли по итогам аналогичного периода прошлого года в размере 19,60 млн. грн.;
- весомый отрицательный результат от переоценки иностранной валюты в размере 370,33 млн. грн.;
- увеличение административных и других операционных затрат Банка на 27,30%.

Оценивая данные о динамике чистой прибыли Банка следует учитывать отрицательный финансовый результат банковской системы страны по итогам первого квартала 2014 года. В данных условиях позитивным моментом является факт поддержания ПАО «Альфа-Банк» безубыточной работы, а также положительная динамика таких ключевых статей дохода для Банка как: чистый процентный и чистый комиссионный доход.

Таблица 3

Отдельные показатели доходов и расходов ПАО «Альфа-Банк» за первый квартал 2013–2014 гг

тыс. грн., %, п.п.

Показатели	I квартал 2014 года	I квартал 2013 года	Изменение	Темп прироста, %
Чистый процентный доход	431 254	338 197	93 057	27,52%
Чистый комиссионный доход	133 785	115 215	18 570	16,12%
Соотношение между чистым комиссионным доходом и чистым процентным доходом	31,02%	34,07%	-3,05 п.п.	-
Результат от операций с ценными бумагами в торговом портфеле банка	419 732	(514)	-	-
Результат от операций с иностранной валютой	(33 155)	19 596	-	-
Административные и другие операционные затраты	384 816	302 299	82 517	27,30%
Чистая прибыль	2 373	4 835	-2 462	-50,92%
Рентабельность собственного капитала (ROE), %	0,06%	0,12%	-0,06 п.п.	-

Источник: данные ПАО «Альфа-Банк», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Таким образом, по итогам первого квартала 2014 года основные балансовые показатели ПАО «Альфа-Банк» показали положительную динамику. Банку удалось нарастить объемы чистого процентного и чистого комиссионного доходов. Деятельность ПАО «Альфа-Банк» оставалась прибыльной.

В первом квартале 2014 года ПАО «Альфа-Банк» заметно увеличил регулятивный капитал. В то же время динамика нормативов адекватности регулятивного капитала (Н2) и соотношения регулятивного капитала к совокупным активам Банка (Н3) была нисходящей, что соответствовало тенденциям в банковской системе Украины. При этом значения Н2 и Н3 Банка не только с заметным запасом превышали установленные регулятором предельные рамки, но также были выше и среднерыночных показателей.

Нормативы ликвидности ПАО «Альфа-Банк» за период с 01.01.2014 по 01.04.2014 показали прирост значений, в то время как среднерыночные показатели двигались по нисходящим трендам. В результате, по состоянию на начало второго квартала 2014 года ПАО «Альфа-Банк» сформировал значительный запас ликвидности: нормативы ликвидности Банка значительно превышали и установленные НБУ предельные значения, и средние показатели данных нормативов по банковской системе Украины.

Аналитическая служба РА «Эксперт-Рейтинг»