




АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ АЛЬФА-БАНК

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	1 571 073	7
Кредиты и прочие размещенные средства	1 062 399	6
Депозиты и прочие привлеченные средства	524 844	7
Прибыль текущего года	30 990	3
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	199 968	6

Справочная информация	
Наименование	ОАО "АЛЬФА-БАНК"
Адрес центрального офиса	107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27
Участник системы страхования вкладов	 Да
Дата регистрации	03.01.1991
Номер лицензии	1326
Сайт	http://www.alfabank.ru

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ОАО "АЛЬФА-БАНК" "удовлетворительный" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется умеренным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками, однако устойчивость банка чувствительна к неблагоприятному развитию ситуации. Необходимым условием для повышения оценки надежности до умеренно высокой является увеличение уровня ликвидности банка.

ЛИКВИДНОСТЬ

Основываясь на анализе структуры баланса банка в отчетном периоде, волатильности средств во вкладах и на расчетных счетах банка и группы банков, сходных по размеру активов, ИА "BankStars" считает, что ОАО "АЛЬФА-БАНК" обладает "удовлетворительной" способностью обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам в случае реализации возможного стресс-сценария.

КАПИТАЛИЗАЦИЯ

По итогам декабря 2013 года ИА "BankStars" констатирует рост уровня капитализации ОАО "АЛЬФА-БАНК" до 14,10% в силу опережающего темпа роста собственного капитала относительно темпа роста активов банка. По мнению ИА "BankStars" ОАО "АЛЬФА-БАНК" характеризуется "умеренно высокой" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

рывать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности ОАО "АЛЬФА-БАНК" на 1 января 2014 г. составил 37 747,57 млн руб. (3,39% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2013 г. на 8 095,22 млн руб. Резервы на возможные потери выросли на 2 010,10 млн руб. и составили на отчетную дату 91 696,74 млн руб. (8,23% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэф-

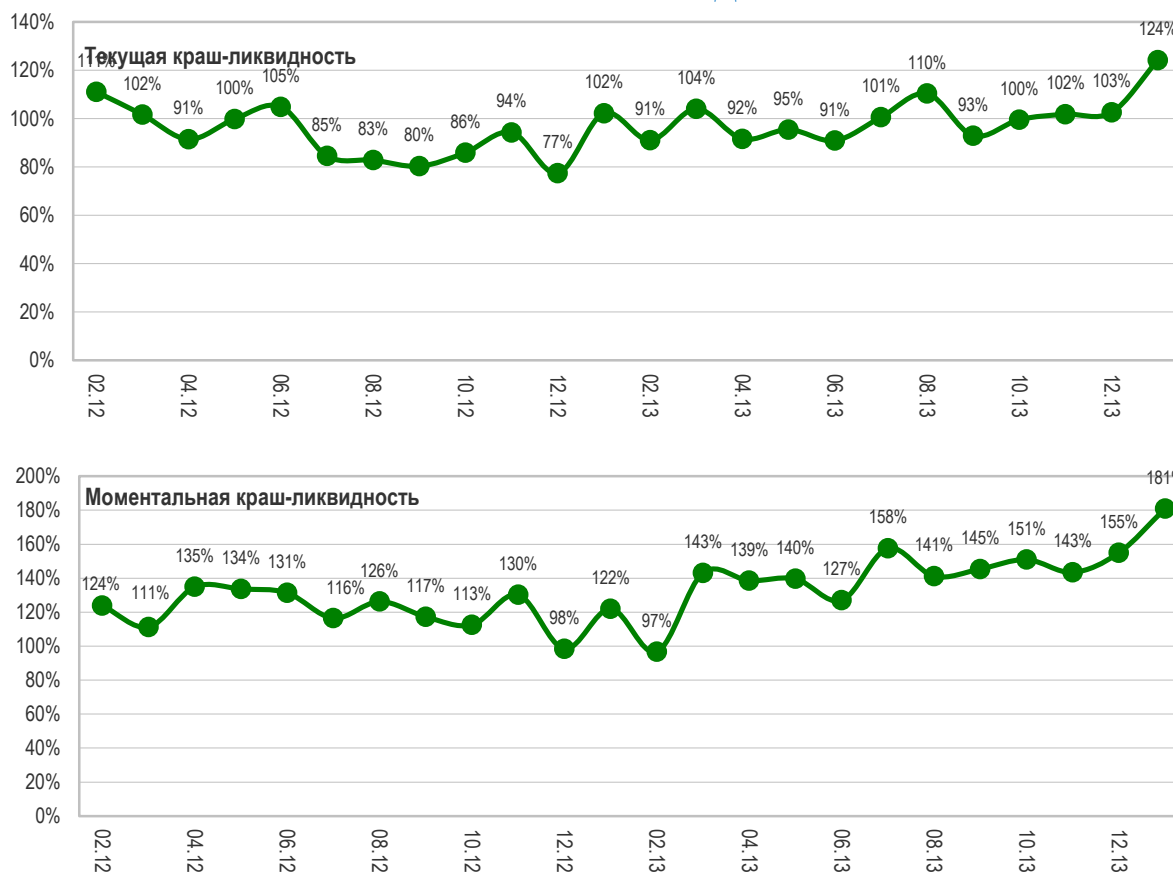
фициентом 2,43. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется незначительно меньшей долей просроченной ссудной задолженности относительно аналогичного среднего показателя 30 крупнейших банков России в 5,17%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2013 года объем прибыли банка вырос на 2 942,18 млн руб., составив на отчетную дату 30 989,90 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ОАО "АЛЬФА-БАНК" составила 27,65%, рентабельность активов банка за этот же период равна 2,21%, значительно превысив средний аналогичный показатель 30 крупнейших банков России в 0,97%. В структуре прибыли банка преобладают устойчивые источники доходов – процентные и комиссионные доходы, что, по мнению ИА "BankStars", является фактором, оказывающее положительное влияние на стабильность будущих доходов.

Присвоенный рейтинг надежности отражает собственное мнение ИА "BankStars" о способности банка своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства перед кредиторами и клиентами. Рейтинг надежности банков обновляется ежемесячно на основании дистанционного экспресс-анализа финансовой отчетности банков по РСБУ, размещенной на сайте Центрального банка РФ.

ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ



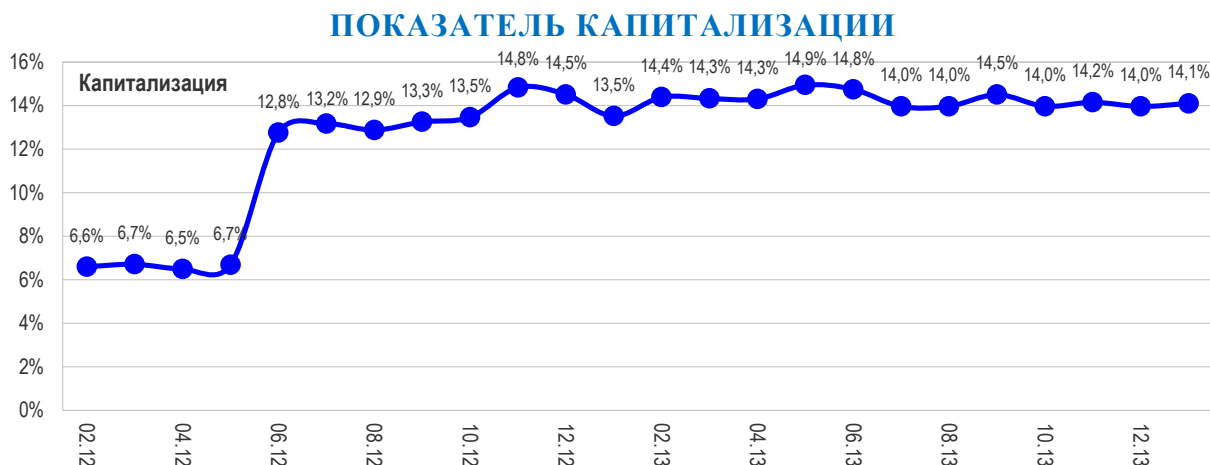
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства по возврату средств. По мнению ИА «BankStars» банк характеризуется удовлетворительным уровнем ликвидности при значениях показателей текущей и моментальной краш-ликвидности более 100%.

Текущая краш-ликвидность служит показателем способности банка исполнить свои обязательства перед своими вкладчиками и кредиторами в течение 30 календарных дней. Данный показатель рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов банка со срочностью до 30 дней к сумме скорректированных обязательств банка со срочностью до 30 дней. При определении суммы скорректированных обязательств банка используется стресс-сценарий оттока денежных средств с расчетных счетов и вкладов в течение 30 календарных дней.

Моментальная краш-ликвидность служит показателем способности банка исполнить свои обязательства перед своими клиентами и кредиторами в течение одного календарного дня. Данный показатель рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов банка со срочностью «до востребования» к сумме скорректированных

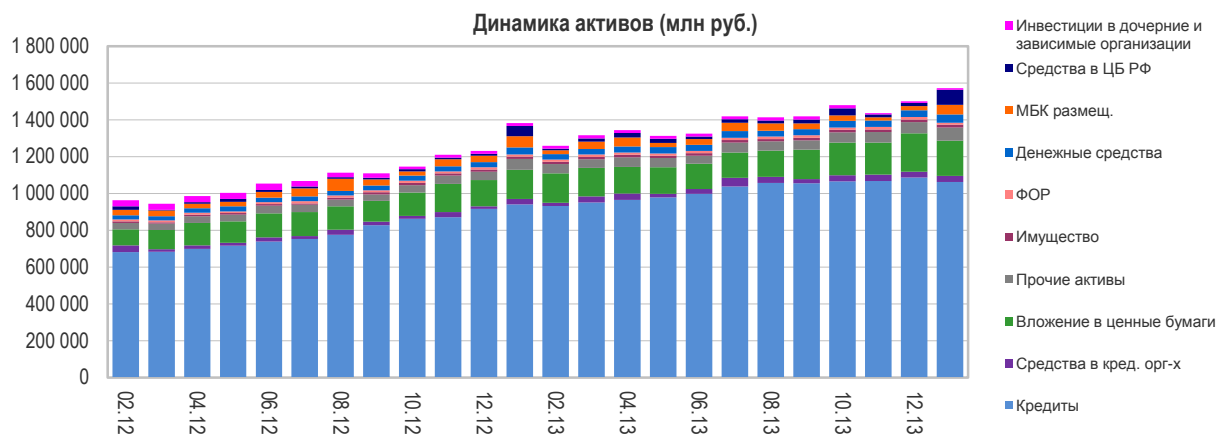
обязательств банка со срочностью «до востребования». При определении суммы скорректированных обязательств банка используется стресс-сценарий оттока средств с расчетных счетов и вкладов за один рабочий день.



Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Собственный капитал банка служит защитой клиентов и кредиторов банка от рыночных, кредитных и иных рисков, возникающих в процессе деятельности банка. Уровень капитализации отражает способность банка компенсировать возможные убытки за счет собственного капитала: чем выше значение показателя капитализации, тем выше степень защиты вкладчиков и кредиторов банка от возможных потерь. По мнению ИА «BankStars» банк характеризуется удовлетворительной капитализацией при уровне этого показателя более 10%. Данный показатель представляет собой отношение собственного капитала банка к объему его активов, подверженных риску.

СТРУКТУРА АКТИВОВ И ПАСИВОВ

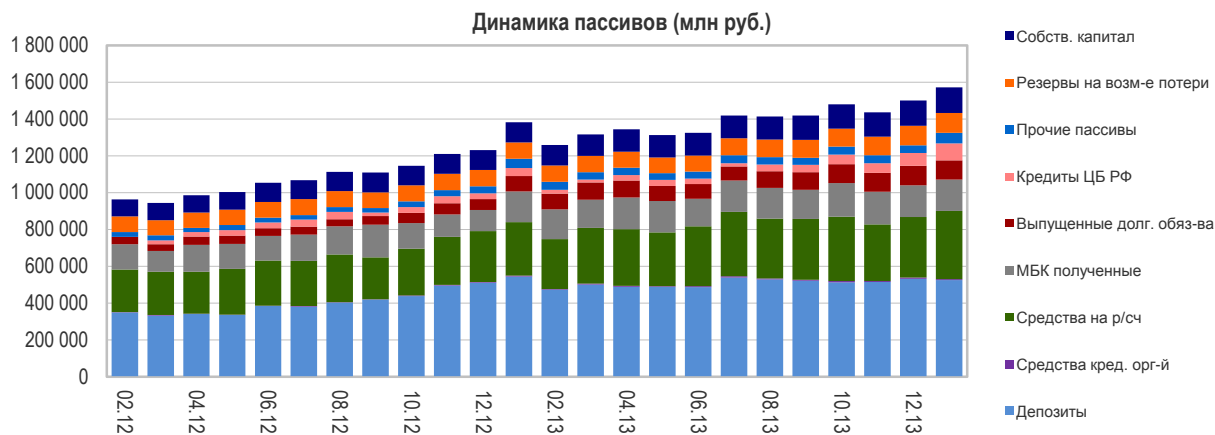


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Активы млн. руб.	01.02.2012	01.04.2012	01.07.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014
Денежные средства	23 735	24 483	26 527	28 489	38 111	32 913	36 439	35 654	46 848
Средства в кред. орг-х	36 509	19 179	16 598	15 470	30 301	35 774	47 581	32 431	32 899
Средства в ЦБ РФ	18 790	9 565	11 256	11 604	56 162	24 902	18 066	38 525	81 667
МБК размещенные	29 709	24 279	43 798	22 863	60 966	48 500	46 046	29 666	51 797
Кредиты, в т.ч.:	681 002	698 051	751 994	862 793	939 855	964 120	1 037 569	1 065 362	1 062 399
1) Физ. лица	101 595	104 520	114 060	132 709	156 323	166 955	182 896	205 562	223 512
2) Юр. лица	574 856	592 052	637 368	728 339	782 683	795 927	852 406	856 343	837 480
3) Гос. сектор	4 552	1 479	566	1 745	848	1 237	2 267	3 457	1 407
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	87 764	122 081	129 699	126 251	158 779	144 403	137 172	177 855	190 220
1) Долговые обязательства	72 527	100 270	95 513	82 566	101 345	93 285	93 645	117 124	140 190
2) Акции	9 428	8 869	26 836	29 609	31 310	25 356	27 032	49 972	43 786
3) Векселя	5 809	12 942	7 350	14 076	26 125	25 762	16 495	10 759	6 244
Прочие активы	35 096	37 151	39 756	40 428	57 901	52 221	53 439	55 287	71 791
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	32 963	32 956	28 936	14 714	15 909	16 128	16 529	16 652	7 905
ФОР	10 407	9 980	10 487	11 635	12 271	12 673	12 551	13 517	10 311
Имущество	7 335	8 019	8 355	11 582	11 928	12 419	13 371	13 743	15 237
Всего активов	963 310	985 745	1 067 405	1 145 830	1 382 183	1 344 052	1 418 762	1 478 692	1 571 073

Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».



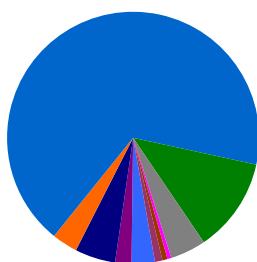
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Пассивы млн. руб.	01.02.2012	01.04.2012	01.07.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014
Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, в т.ч.:	348 463	340 424	381 378	437 587	543 997	488 545	538 312	511 947	524 844
1) Физ. лица	97 895	101 826	113 082	111 403	119 362	132 957	144 394	152 143	160 760
2) Юр. лица	215 380	218 308	232 897	253 771	341 899	281 514	291 179	291 729	346 126
3) Гос. сектор	35 188	20 291	35 399	72 414	82 735	74 075	102 738	68 076	17 959
Средства кред. орг-й	2 348	2 265	2 723	3 570	5 664	4 980	8 242	7 233	4 808
Средства на р/сч	230 567	227 609	244 801	253 233	289 737	307 674	348 843	350 118	369 985
МБК полученные	137 659	146 430	142 829	140 451	166 694	172 784	169 876	182 187	171 322
Выпущенные долговые обяз-ва	39 732	44 938	44 104	55 571	83 639	91 806	76 804	101 870	103 760
Кредиты ЦБ РФ		23 462	36 863	30 943	42 735	28 797	17 337	52 662	92 932
Прочие пассивы	27 039	23 111	25 860	30 986	51 435	40 780	42 849	43 119	57 680
РВПС	84 649	83 885	86 627	87 151	88 657	87 420	92 683	97 419	106 234
Собственный капитал	92 853	93 621	102 220	106 337	109 623	121 266	123 818	132 136	139 507
Всего пассивов	963 310	985 745	1 067 405	1 145 830	1 382 183	1 344 052	1 418 762	1 478 692	1 571 073

Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

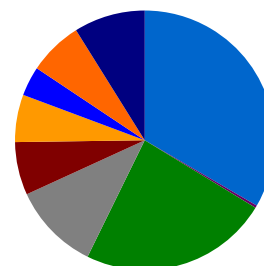
- Денежные средства, 2,98%
- Средства в кред. орг-х, 2,09%
- Средства в ЦБ РФ, 5,20%
- МБК размещ., 3,30%
- Кредиты, 67,62%
- Вложение в ценные бумаги, 12,11%
- Прочие активы, 4,57%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 0,50%
- ФОР, 0,66%
- Имущество, 0,97%

**Структура активов
01.01.2014**

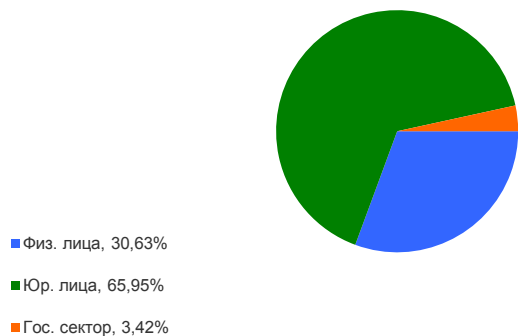


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 33,41%
- Средства кред. орг-й, 0,31%
- Средства на р/сч, 23,55%
- МБК полученные, 10,90%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 6,60%
- Кредиты ЦБ РФ, 5,92%
- Прочие пассивы, 3,67%
- Резервы на возм-е потери, 6,76%
- Расчетный собств. капитал, 8,88%

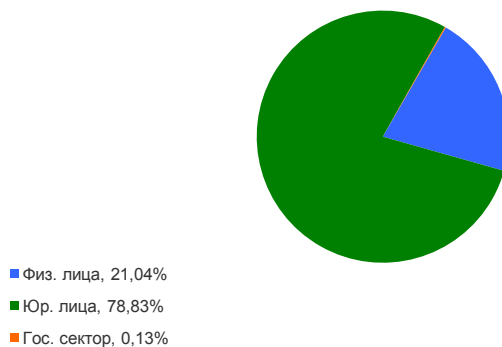
**Структура пассивов
01.01.2014**



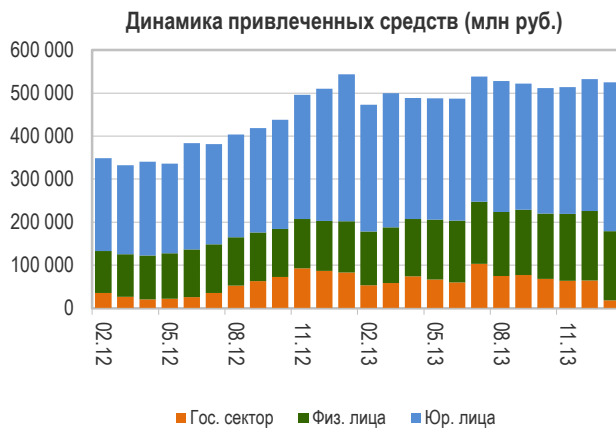
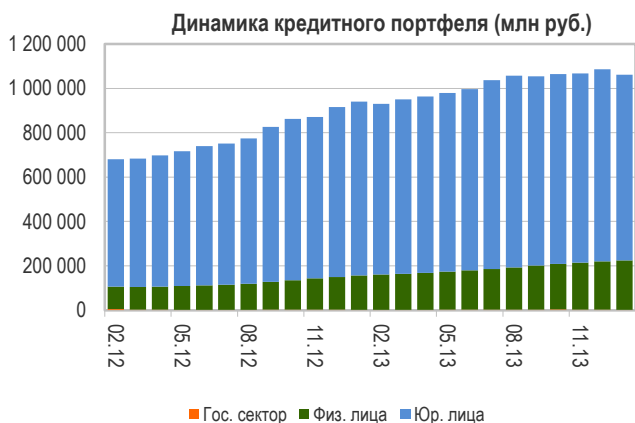
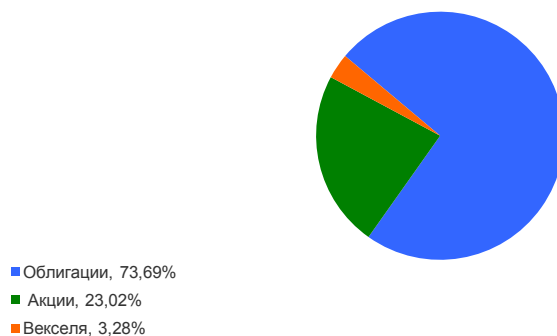
Структура депозитов
01.01.2014



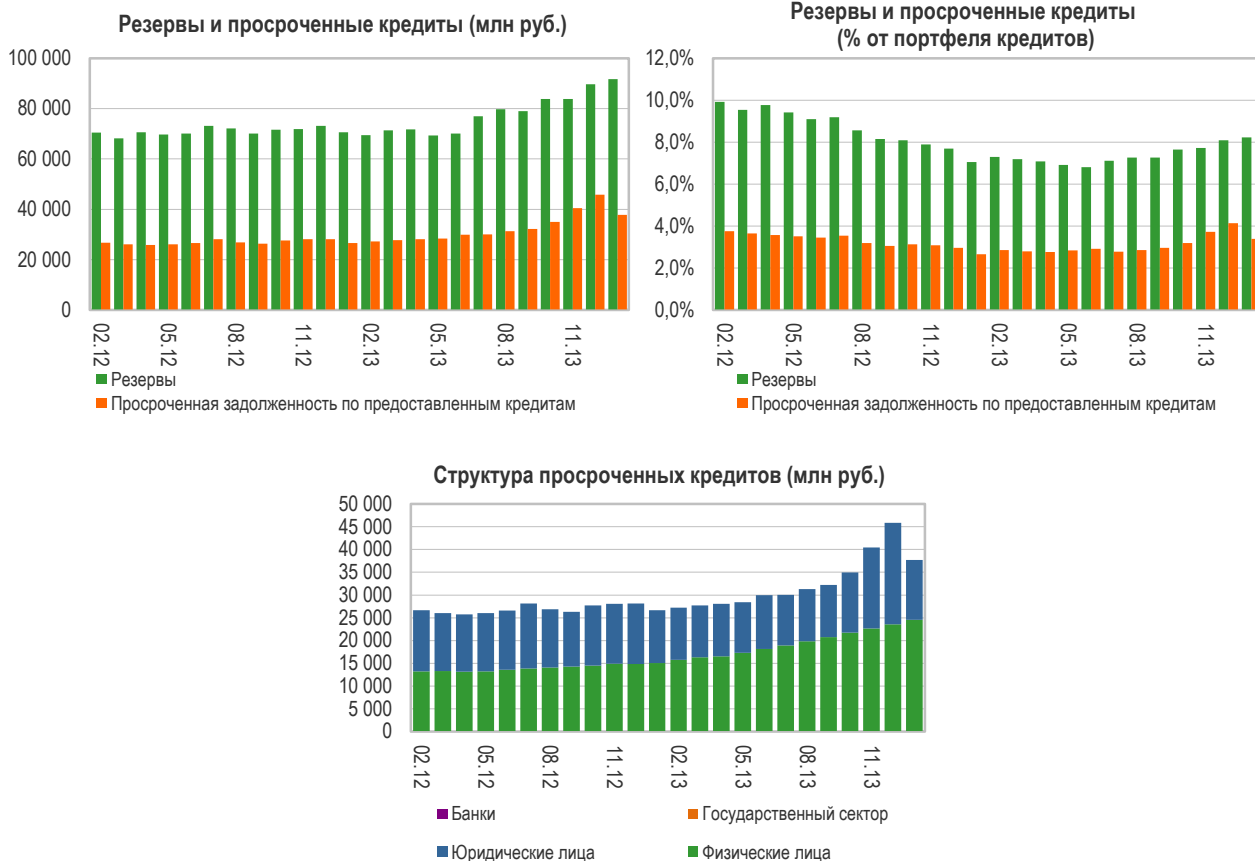
Структура кредитного портфеля
01.01.2014



Структура портфеля ценных бумаг
01.01.2014



КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ



Показатель	01.02.2012	01.04.2012	01.07.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014
Резервы на возможные потери, млн. руб.	70 470	70 601	73 087	71 626	70 625	71 707	77 008	83 804	91 697
Резервы на возможные потери, %	9,9%	9,8%	9,2%	8,1%	7,1%	7,1%	7,1%	7,7%	8,2%
Просроченные кредиты, млн. руб.	26 711	25 797	28 186	27 699	26 649	28 101	30 074	34 973	37 748
Просроченные кредиты, %	3,8%	3,6%	3,5%	3,1%	2,7%	2,8%	2,8%	3,2%	3,4%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	2,64	2,74	2,59	2,59	2,65	2,55	2,56	2,40	2,43

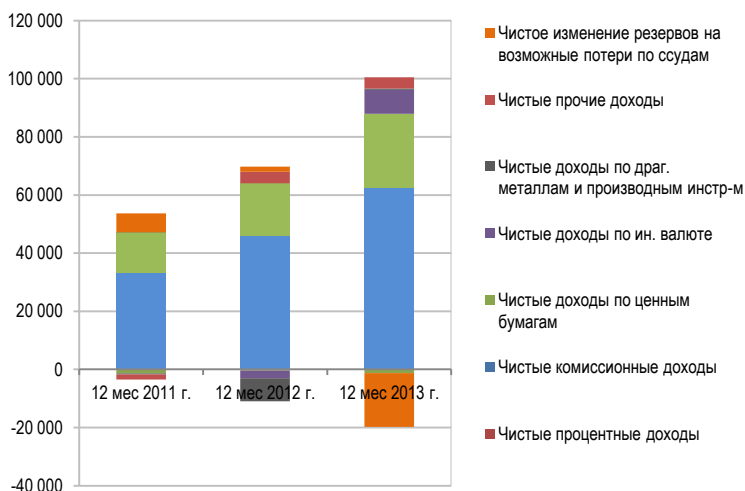
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

Банки, ориентированные на ссудные операции, подвержены кредитным рискам, которые реализуются при неисполнении либо ненадлежащем исполнении заемщиками обязательств по возврату полученных кредитов. Для обеспечения стабильности своей деятельности банки создают резервы на возможные потери по выданным кредитам. Эти специальные резервы формируются за счет отчислений, относимых на расходы банка, и могут быть использованы для списания невозвращенных кредитов. В общем случае, чем выше объем резервов на возможные потери по кредитам по сравнению с текущим объемом просроченной кредитной задолженности, тем лучше защищен капитал банка от кредитных рисков и выше его надежность.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Структура прибыли млн руб.	VI квартал 2011 г.	VI квартал 2012 г.	VI квартал 2013 г.
Чистый процентный доход	33 321	45 965	62 562
Чистый комиссионный доход	13 840	18 109	25 358
Чистый доход по ценным бумагам	-1 425	-341	-1 264
Чистый доход по ин. валюте	78	-2 703	8 307
Чистый доходы по драг. металлам и производным инструментам	-301	-7 895	412
Чистый прочий доход	-1 724	3 941	3 821
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	43 789	57 077	99 196
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	6 473	1 783	-18 452
Расходы на обеспечение деятельности	34 854	30 725	42 602
Налоги	4 199	6 437	7 152
Чистая прибыль	11 209	21 699	30 990

Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».



Относительные показатели	IV квартал 2012 г.		IV квартал 2013 г.	
	Банк	ТОП 30	Банк	ТОП 30
Рентабельность собственного капитала (ROE)	28,2%	17,6%	27,6%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	2,0%	1,6%	2,2%	1,0%
Чистая процентная маржа	4,9%	5,3%	5,3%	5,6%
Процентный спрэд	2,8%	4,0%	3,1%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	2,8%	3,8%	3,0%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	9,4%	10,9%	9,9%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	6,6%	6,9%	6,8%	7,1%

Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Полученная прибыль служит одним из важнейших показателей деятельности банка. За счет прибыли банк формирует различные резервные фонды, увеличивает собственный капитал и выплачивает дивиденды своим акционерам. Отрицательное значение прибыли уменьшает размер собственного капитала банка, что в свою очередь в общем случае приводит к снижению надежности банка. Следует обратить внимание на источники формирования прибыли - по мнению ИА «BankStars», чем выше доля стабильных источников доходов в структуре совокупных доходов, тем лучше прогнозируется прибыль в будущих периодах. К стабильным источникам доходов ИА «BankStars» относит процентные и комиссионные доходы. Доходы от операций с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами и драгоценными металлами, прочие доходы, по мнению ИА «BankStars», в большей степени зависят от текущей экономической ситуации и являются менее постоянными источниками прибыли.

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ

Норматив		01.08.2013	01.09.2013	01.10.2013	01.11.2013	01.12.2013	01.01.2014
Н1 min 10%	Банк	11,94	11,93	12,29	12,21	12,29	12,65
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
Н2 min 15%	Банк	44,05	41,74	43,45	49,62	43,04	43,32
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
Н3 min 50%	Банк	59,80	59,65	56,21	70,83	63,39	66,04
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
Н4 max 120%	Банк	77,60	76,86	74,78	72,27	69,30	69,95
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
Н7 max 800%	Банк	289,15	269,55	275,53	246,78	265,01	207,48
	ТОП 30	220,98	225,17	219,77	216,64	218,64	214,26
Н9.1 max 50%	Банк	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ТОП 30	0,78	0,64	0,86	0,68	0,75	1,09
Н10.1 max 3%	Банк	0,05	0,05	0,05	0,05	0,05	0,06
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
Н12 max 25%	Банк	9,89	9,60	9,53	4,95	4,95	4,81
	ТОП 30	3,91	3,19	3,14	2,91	2,76	2,09

Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Банк России в целях ограничения принимаемых банками рисков устанавливает допустимые числовые значения и методику расчета обязательных нормативов банков.

Н1 Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка ограничивает риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного и рыночного рисков. Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка к сумме его активов, взвешенных по уровню риска. Минимальное допустимое значение норматива: 10%.

Н2 Норматив мгновенной ликвидности банка ограничивает риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования. Минимальное допустимое значение норматива: 15%.

Н3 Норматив текущей ликвидности банка ограничивает риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайшие 30 календарных дней. Минимальное допустимое значение норматива: 50%.

Н4 Норматив долгосрочной ликвидности банка ограничивает риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций). Максимальное допустимое значение норматива: 120%.

Н7 Норматив максимального размера крупных кредитных рисков регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) банка. Максимальное допустимое значение норматива: 800%.

Н9.1 Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам, ограничивает кредитный риск банка в отношении акционеров банка и определяет максимальное отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам к собственным средствам (капиталу) банка. Максимальное допустимое значение норматива: 50%.

Н10.1 Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка ограничивает совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком. Норматив Н10.1 определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к собственным средствам (капиталу) банка. Максимальное допустимое значение норматива: 3%.

Н12 Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций других юридических лиц ограничивает совокупный риск вложений банка в акции других юридических лиц и определяет максимальное отношение сумм, инвестируемых банком на приобретение акций (долей) других юридических лиц, к собственным средствам (капиталу) банка. Максимальное допустимое значение норматива: 25%.

Оценочная шкала



Высокий рейтинг надежности. Банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками.



Умеренно высокий рейтинг надежности. Банк характеризуется малым риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками.



Удовлетворительный рейтинг надежности. Банк характеризуется умеренным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками, однако устойчивость банка чувствительна к неблагоприятному развитию ситуации.



Низкий рейтинг надежности. Банк характеризуется значительным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Финансовая устойчивость банка характеризуется высокой чувствительностью к неблагоприятному развитию ситуации.



Крайне низкий рейтинг надежности. Банк характеризуется значительным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Финансовая устойчивость банка характеризуется очень высокой чувствительностью к неблагоприятному развитию ситуации.

Отказ от ответственности

Аналитик, задействованный в написании данного аналитического отчета, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансового состояния анализируемого банка. Вознаграждение аналитика не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном отчете. ИА «BankStars», его руководство и сотрудники не несут ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений, изложенных в данном отчете. Информация, представленная в данном отчете, основана на источниках, которые ИА «BankStars» признает надежными, тем не менее, ИА «BankStars» не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описание финансовых показателей банка не претендует на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода данного отчета и могут быть изменены без уведомления. Аналитический отчет предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением проведения с анализируемым банком каких-либо операций и заключения договоров. Юридические и частные лица должны самостоятельно принимать решения, используя данный отчет лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Юридические и частные лица должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием решения проведения с анализируемым банком каких-либо операций и заключения договоров.

Любое воспроизведение, распространение, переработка и другие способы использования материалов ИА «BankStars», предусмотренные Законом РФ «Об авторском праве и смежных правах», допускается только с письменного разрешения ИА «BankStars».

www.bankstars.ru info@bankstars.ru

Информационное агентство «BankStars» © 2014 г. Все права защищены.

Регистрационное свидетельство №ФС77-42313 от 11 октября 2010 г. Выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций.