




АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ БАНК МОСКВЫ

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	1 851 140	6
Кредиты и прочие размещенные средства	958 848	7
Депозиты и прочие привлеченные средства	708 518	6
Прибыль текущего года	7 893	10
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	181 541	7

Справочная информация	
Наименование	ОАО "Банк Москвы"
Адрес центрального офиса	107996, г. Москва, ул. Рождественка, 8/15, стр. 3
Участник системы страхования вкладов	 Да
Дата регистрации	15.03.1994
Номер лицензии	2748
Сайт	http://www.bm.ru

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ОАО "Банк Москвы" "высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. ИА "BankStars" присвоило рейтингу надежности ОАО "Банк Москвы" дополнительные баллы в связи с отнесением этого банка к категории банков, связанных с государством.

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 "Банк Москвы" обладает "высокой" 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 "Банк Москвы" до 10,27% в силу увеличения собственного капитала при одновременном сокращении объема активов банка. По мнению ИА "BankStars" ОАО "Банк Москвы" характеризуется "удовлетворительной" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного

капитала. Тем не менее ИА "BankStars" обращает внимание на то, что уровень капитализации банка в двух предшествующих отчетных периодах оценивался "ниже удовлетворительного". В данной ситуации ИА "BankStars" присваивает ОАО "Банк Москвы" "низкую" оценку капитализации. Необходимым условием повышения оценки капитализации является способность банка поддерживать капитализацию на уровне "выше удовлетворительного" в течение трех отчетных периодов подряд.

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности ОАО "Банк Москвы" на 1 января 2014 г. составил 231 261,39 млн руб. (19,69% кредитного портфеля), уменьшившись в де-

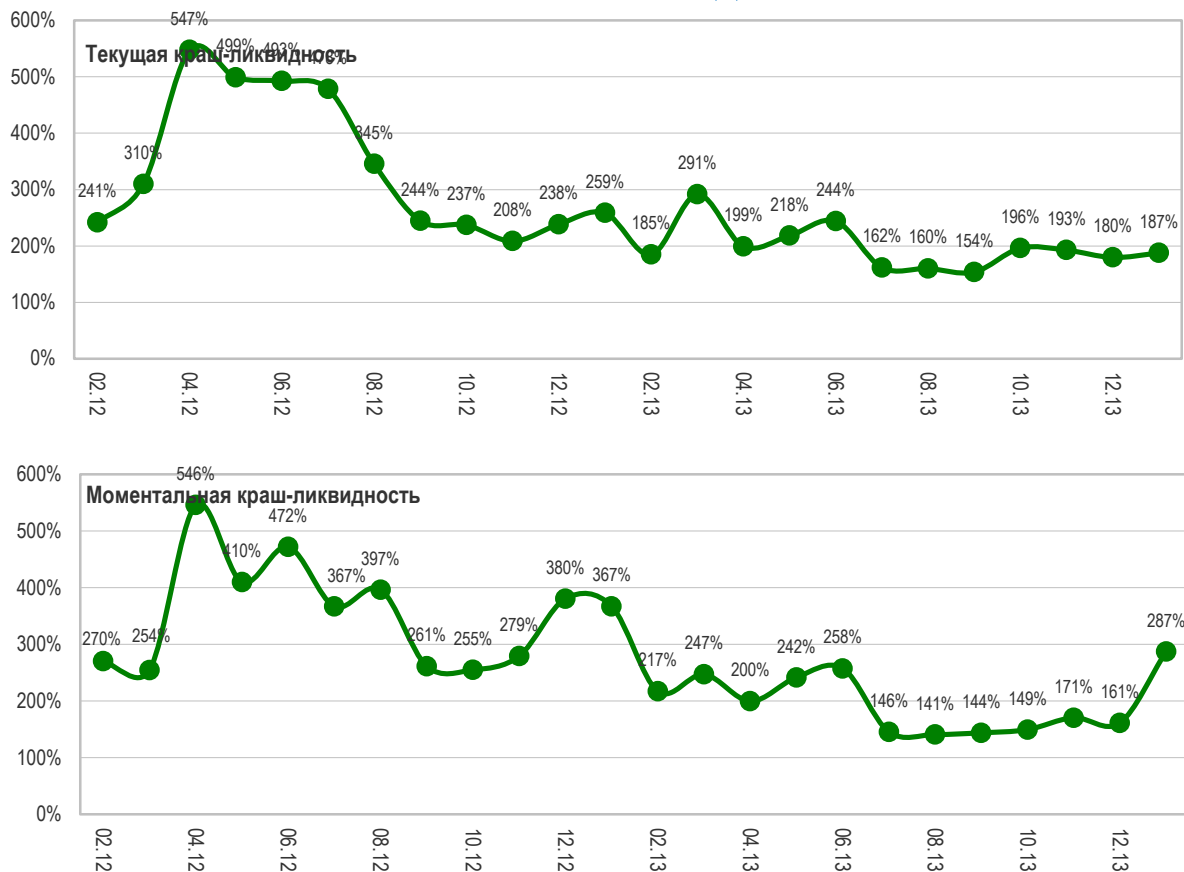
кабре 2013 г. на 7 743,91 млн руб. Резервы на возможные потери выросли на 3 525,39 млн руб. и составили на отчетную дату 171 532,59 млн руб. (14,61% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 0,74. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется значительно более высокой 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 3 629,42 млн руб., составив на отчетную дату 7 893,24 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ОАО "Банк Москвы" составила 10,16%, рентабельность активов банка за этот же период равна 0,47%, что значительно ниже среднего аналогичного показателя 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



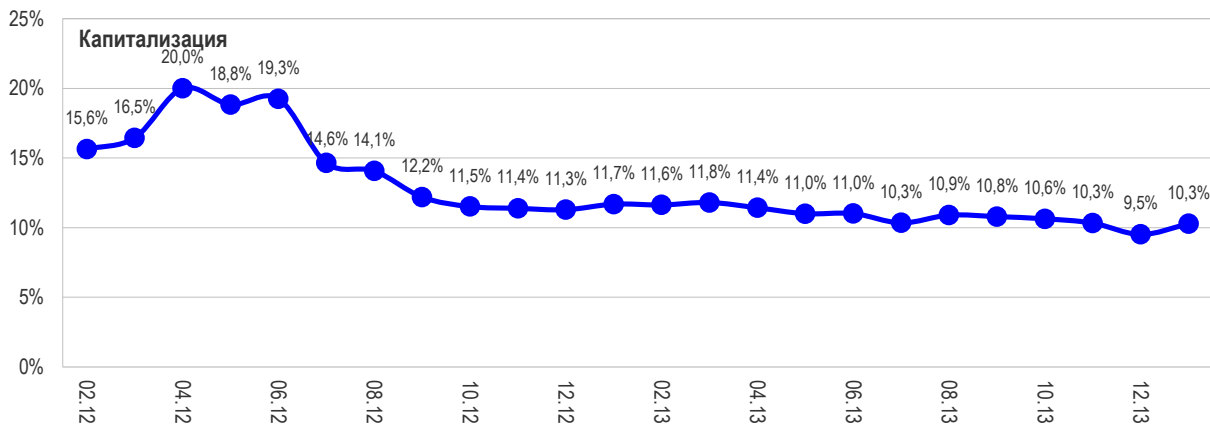
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.

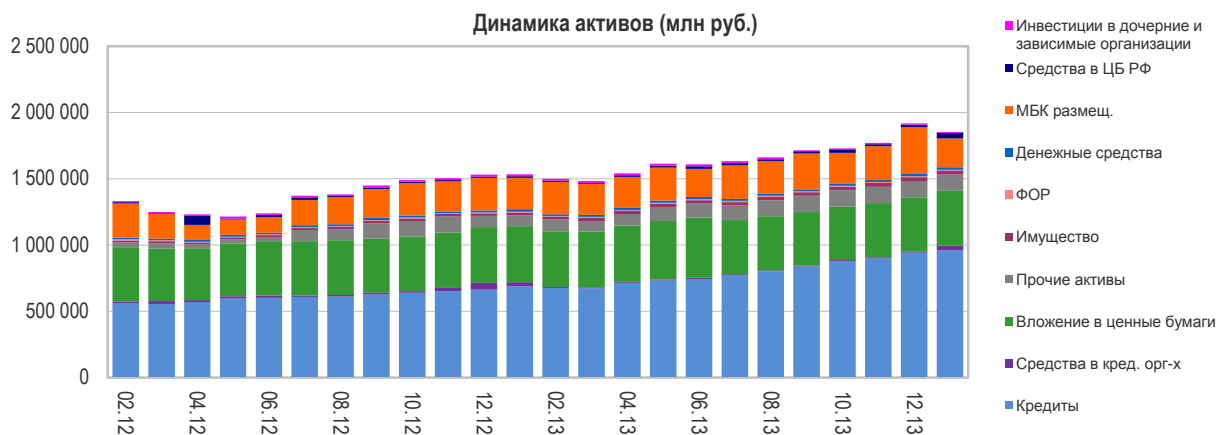
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

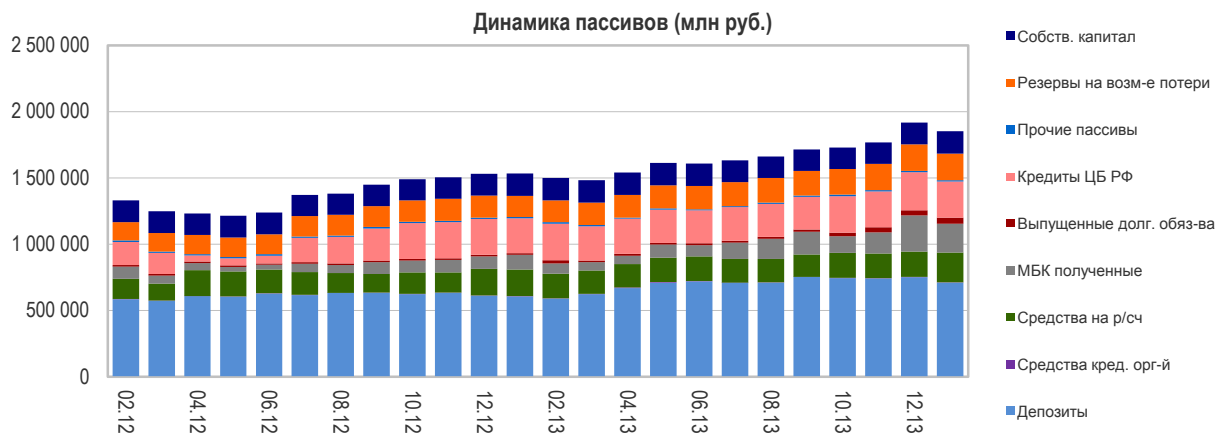


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	12 875	13 022	15 634	15 419	20 056	16 007	14 495	14 727	19 422
Средства в кред. орг-х	13 305	14 405	10 788	12 354	31 833	6 405	9 852	6 646	36 500
Средства в ЦБ РФ	11 387	68 789	19 789	11 236	12 842	13 952	15 783	26 701	41 444
МБК размещенные	257 080	112 821	189 320	244 421	235 769	233 770	254 839	232 299	215 534
Кредиты, в т.ч.:	561 916	568 697	607 743	640 234	687 805	715 406	769 837	878 167	958 848
1) Физ. лица	70 971	72 489	80 893	90 124	95 129	101 728	115 452	127 404	137 311
2) Юр. лица	481 363	483 589	511 563	534 066	570 183	600 097	640 502	730 672	794 095
3) Гос. сектор	9 582	12 619	15 287	16 044	22 493	13 582	13 882	20 092	27 442
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	402 000	391 258	409 574	411 845	422 960	426 053	408 912	404 667	417 721
1) Долговые обязательства	369 252	364 767	383 134	374 701	383 176	380 320	362 417	352 821	363 758
2) Акции	29 291	23 119	23 128	33 544	33 763	30 560	31 111	35 033	35 961
3) Векселя	3 457	3 372	3 312	3 599	6 021	15 173	15 383	16 813	18 002
Прочие активы	43 416	32 013	85 656	117 111	81 082	85 495	109 120	122 868	118 582
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6 063	13 084	13 328	13 165	13 599	14 250	14 407	8 735	7 358
ФОР	8 707	5 183	5 963	5 567	6 138	5 903	7 735	7 849	6 529
Имущество	12 865	13 024	14 579	19 025	20 242	23 820	26 387	26 702	29 202
Всего активов	1 329 614	1 232 296	1 372 374	1 490 377	1 532 326	1 541 060	1 631 366	1 729 361	1 851 140

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



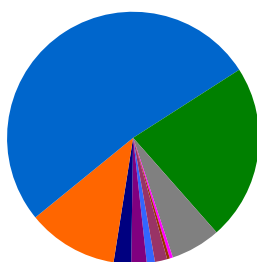
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	583 998	607 603	616 513	623 856	606 000	669 038	708 640	742 268	708 518
1) Физ. лица	123 694	124 458	130 967	132 413	138 176	144 758	154 428	163 018	180 289
2) Юр. лица	121 639	119 458	125 920	118 839	134 067	145 923	134 612	114 554	164 174
3) Гос. сектор	338 666	363 686	359 626	372 604	333 757	378 357	419 600	464 696	364 055
Средства кред. орг-й	3 271	1 521	2 249	2 074	3 151	5 137	1 886	3 334	4 075
Средства на р/сч	151 731	195 060	170 727	160 756	199 515	175 866	177 343	187 589	224 831
МБК полученные	91 208	52 182	62 086	88 913	110 177	62 701	122 645	125 398	216 707
Выпущенные долговые обяз-ва	12 749	11 583	11 436	11 750	12 416	13 489	14 532	27 342	45 060
Кредиты ЦБ РФ	173 758	47 833	184 485	270 870	263 096	265 395	253 475	276 675	272 266
Прочие пассивы	10 456	9 254	10 233	10 837	10 140	9 038	8 801	10 504	9 633
РВПС	139 656	144 148	155 262	160 158	160 646	171 320	181 126	193 023	200 726
Собственный капитал	162 786	163 113	159 384	161 161	167 185	169 076	162 793	163 021	169 325
Всего пассивов	1 329 614	1 232 296	1 372 374	1 490 377	1 532 326	1 541 060	1 631 240	1 729 155	1 851 140

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

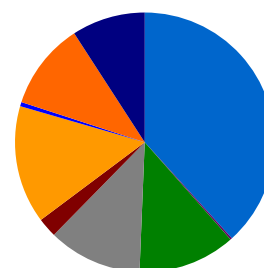
- Денежные средства, 1,05%
- Средства в кред. орг-х, 1,97%
- Средства в ЦБ РФ, 2,24%
- МБК размещ., 11,64%
- Кредиты, 51,80%
- Вложение в ценные бумаги, 22,57%
- Прочие активы, 6,41%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 0,40%
- ФОР, 0,35%
- Имущество, 1,58%

**Структура активов
01.01.2014**

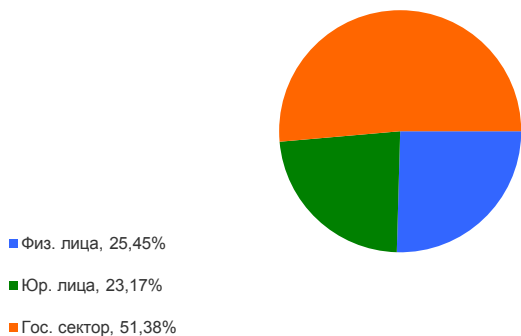


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 38,27%
- Средства кред. орг-й, 0,22%
- Средства на р/сч, 12,15%
- МБК полученные, 11,71%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 2,43%
- Кредиты ЦБ РФ, 14,71%
- Прочие пассивы, 0,52%
- Резервы на возм-е потери, 10,84%
- Расчетный собств. капитал, 9,15%

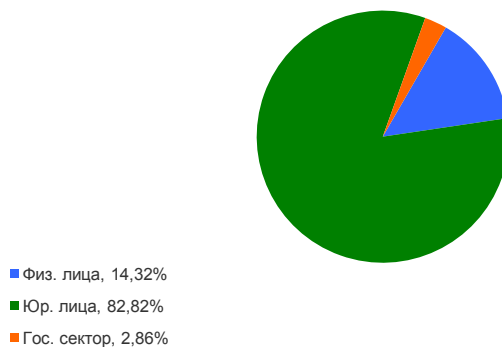
**Структура пассивов
01.01.2014**



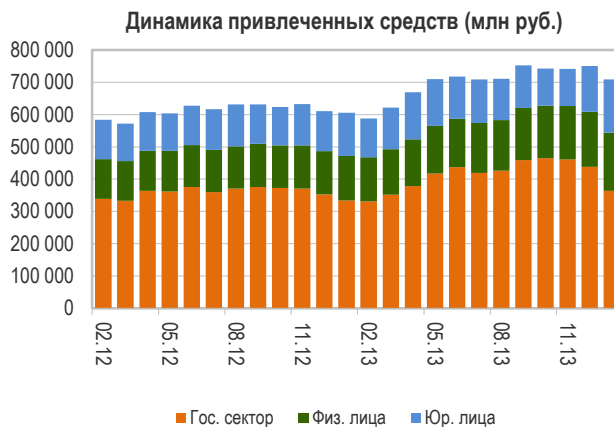
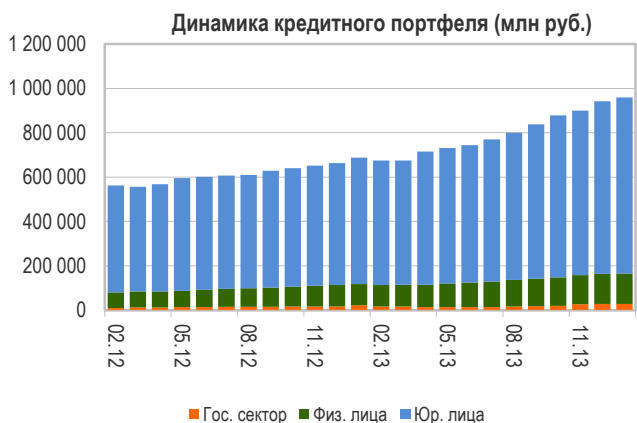
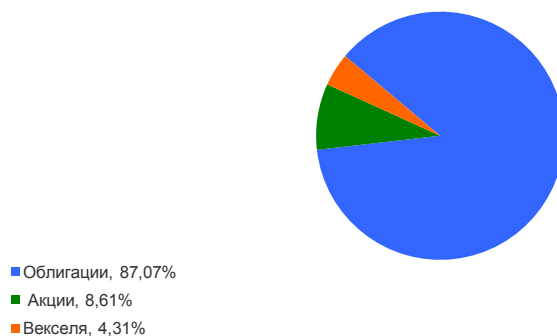
Структура депозитов
01.01.2014



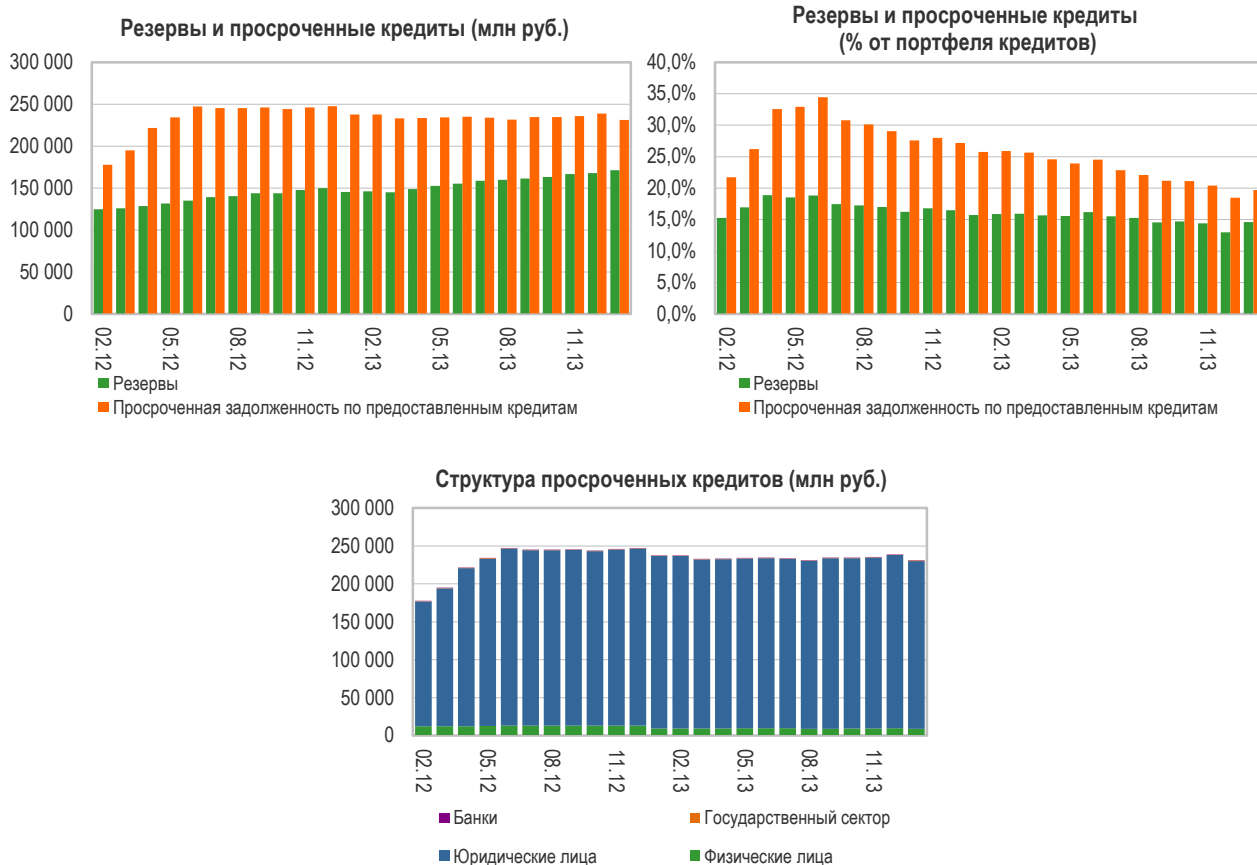
Структура кредитного портфеля
01.01.2014



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.	124 964	128 781	139 251	143 848	145 271	148 791	158 870	163 374	171 533
Резервы на возможные потери, %	15,3%	18,9%	17,5%	16,3%	15,7%	15,7%	15,5%	14,7%	14,6%
Просроченные кредиты, млн. руб.	177 844	221 814	245 431	244 031	237 799	233 380	233 878	234 739	231 261
Просроченные кредиты, %	21,7%	32,5%	30,8%	27,6%	25,7%	24,6%	22,8%	21,1%	19,7%
Козф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	0,70	0,58	0,57	0,59	0,61	0,64	0,68	0,70	0,74

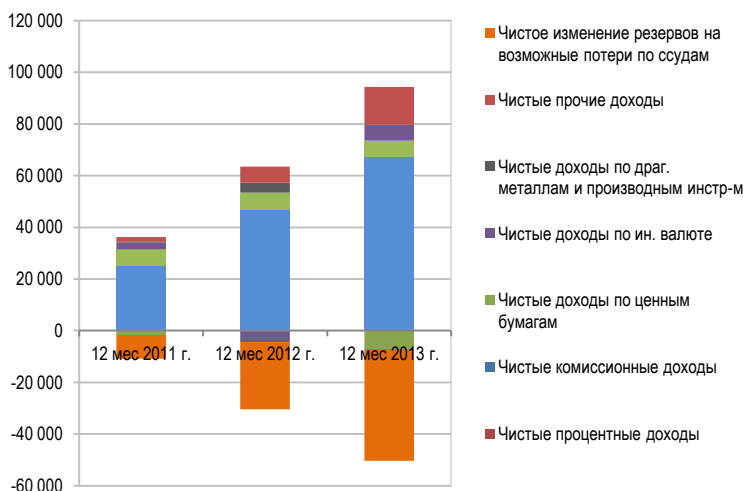
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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	25 350	47 058	67 431
Чистый комиссионный доход	6 211	5 904	6 091
Чистый доход по ценным бумагам	-1 630	489	-6 985
Чистый доход по ин. валюте	2 555	-4 357	6 153
Чистый доходы по драг. металлам и производным инструментам	190	3 859	-399
Чистый прочий доход	1 860	6 157	14 673
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	34 537	59 110	86 964
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-9 260	-26 060	-43 012
Расходы на обеспечение деятельности	18 774	21 450	32 818
Налоги	851	3 363	3 240
Чистая прибыль	5 653	8 237	7 894

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)	14,7%	17,6%	10,2%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	0,6%	1,6%	0,5%	1,0%
Чистая процентная маржа	4,0%	5,3%	4,7%	5,6%
Процентный спрэд	2,8%	4,0%	3,6%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	1,6%	3,8%	2,0%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	7,1%	10,9%	8,3%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	4,2%	6,9%	4,7%	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	12,13	11,93	12,07	11,80	11,16	12,01
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
Н2 min 15%	Банк	39,74	38,24	26,74	33,07	55,33	45,00
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
Н3 min 50%	Банк	62,85	59,60	55,00	58,68	57,75	57,73
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
Н4 max 120%	Банк	66,83	70,45	71,29	72,83	75,61	69,08
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
Н7 max 800%	Банк	229,75	245,88	250,83	257,48	261,61	253,28
	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	0,30	0,28	0,23	0,22	0,21	0,17
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
Н12 max 25%	Банк	6,61	7,92	7,94	8,03	8,02	8,34
	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.