



## АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	464 028	13
Кредиты и прочие размещенные средства	317 149	13
Депозиты и прочие привлеченные средства	266 425	11
Прибыль текущего года	6 118	16
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	60 066	14

Справочная информация	
Наименование	ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК"
Адрес центрального офиса	107045, г. Москва, Луков переулок, д. 2, стр. 1
Участник системы страхования вкладов	 Да
Дата регистрации	05.08.1992
Номер лицензии	1978
Сайт	<a href="http://www.mkb.ru">http://www.mkb.ru</a>

### КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" "умеренно высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется малым риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Необходимым условием для повышения оценки надежности до высокой является увеличение уровня капитализации 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 "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" 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 "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" до 14,28% в силу опережающего темпа роста собственного капитала относительно темпа роста активов банка. По мнению ИА "BankStars" ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" характеризуется "умеренно высокой" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации

возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

### КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" на 1 января 2014 г. составил 2 936,58 млн руб. (0,88% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2013 г. на 704,25 млн руб. Резервы на возможные потери сократились на 557,27 млн руб. и составили на отчетную дату 18 143,69 млн руб. (5,45% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную

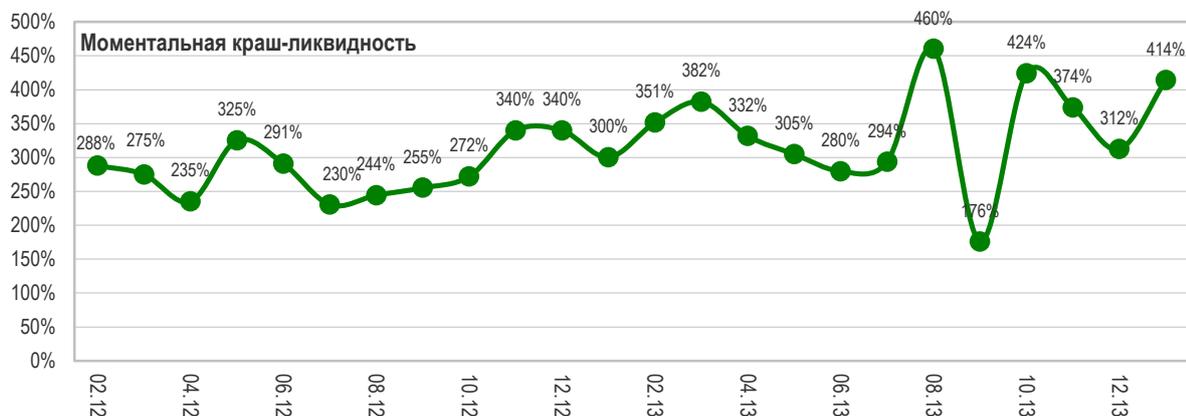
ссудную задолженность с коэффициентом 6,18. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется значительно меньшей долей просроченной ссудной задолженности относительно аналогичного среднего показателя 30 крупнейших банков России в 5,17%.

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2013 года объем прибыли банка вырос на 2 294,59 млн руб., составив на отчетную дату 6 118,43 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ОАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" составила 18,18%, рентабельность активов банка за этот же период равна 1,61%, 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».

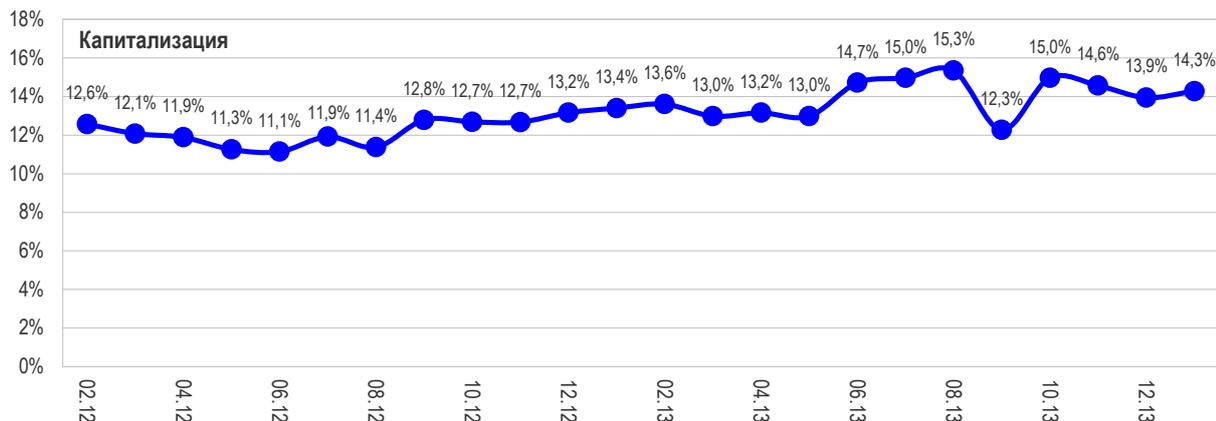
*Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои 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.

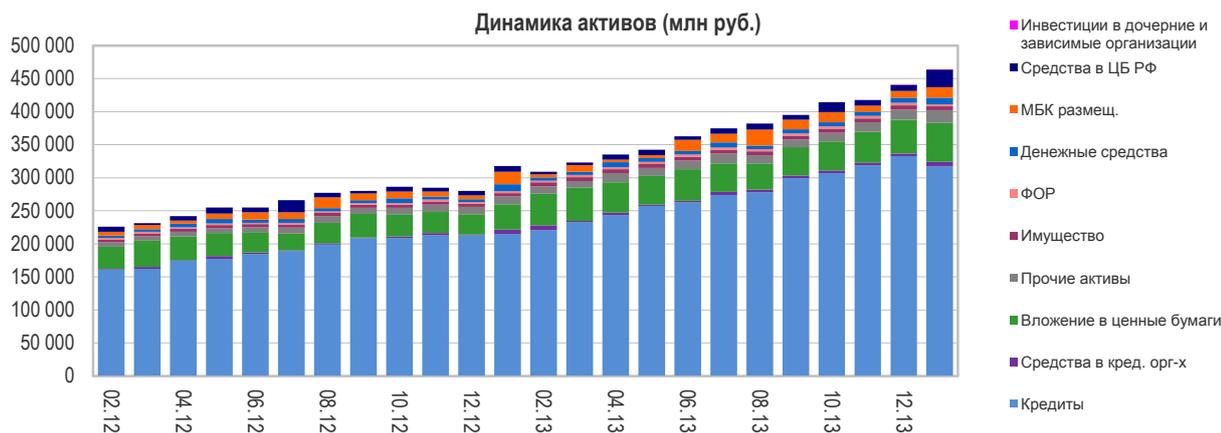
### ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

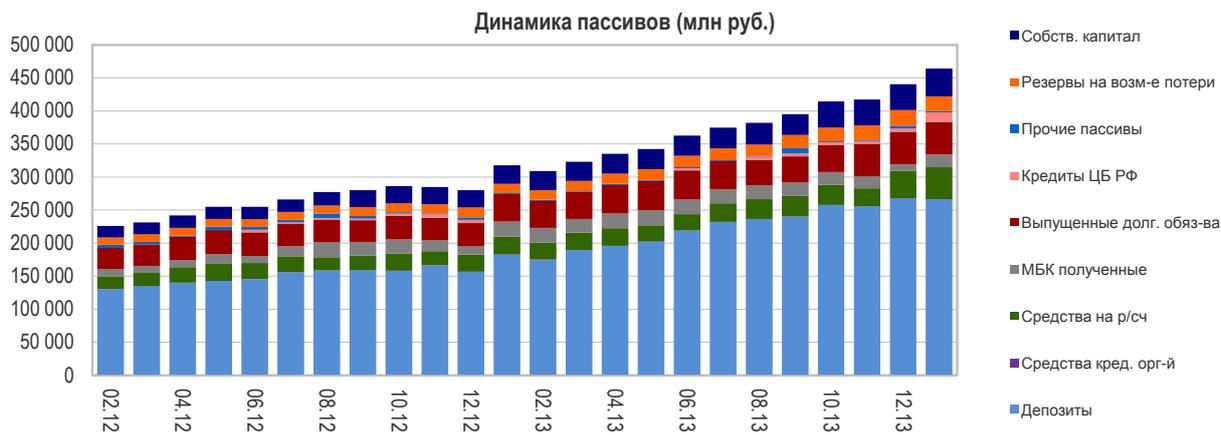


МБК – межбанковские кредиты.  
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	3 313	5 275	5 821	6 896	10 829	7 924	7 917	6 218	10 313
Средства в кред. орг-х	931	894	1 204	2 216	6 862	3 920	5 074	4 019	6 612
Средства в ЦБ РФ	7 780	6 753	18 304	7 220	8 380	7 435	7 897	14 857	26 695
МБК размещенные	6 078	4 821	10 137	10 481	19 067	3 841	13 134	15 499	16 029
Кредиты, в т.ч.:	161 455	174 520	189 132	208 808	214 901	243 332	273 694	306 903	317 149
1) Физ. лица	29 944	32 130	38 250	43 839	50 734	54 280	66 513	83 683	97 969
2) Юр. лица	131 511	142 390	150 882	164 969	164 166	189 052	207 181	223 220	219 180
3) Гос. сектор									
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	33 003	35 577	25 118	33 938	38 017	45 628	42 824	43 880	59 148
1) Долговые обязательства	28 154	28 880	24 591	26 488	35 678	35 124	31 250	35 897	51 524
2) Акции	21	21	21	5 682	21	16			
3) Векселя	4 828	6 675	506	1 768	2 318	10 488	11 575	7 983	7 624
Прочие активы	6 707	7 027	9 064	9 498	12 062	14 172	14 731	13 346	19 087
Инвестиции в дочерние и зависимые организации									310
ФОР	2 214	2 204	2 355	2 490	2 546	2 950	3 488	3 735	2 799
Имущество	4 631	4 809	4 891	4 968	4 955	5 816	5 812	5 852	5 886
<b>Всего активов</b>	<b>226 112</b>	<b>241 879</b>	<b>266 025</b>	<b>286 516</b>	<b>317 618</b>	<b>335 018</b>	<b>374 571</b>	<b>414 309</b>	<b>464 028</b>

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



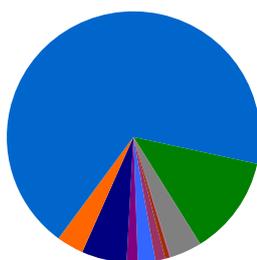
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	130 542	140 603	156 000	158 399	182 518	195 849	232 179	257 757	266 425
1) Физ. лица	80 262	84 349	86 351	89 865	98 905	108 479	113 576	116 073	123 925
2) Юр. лица	46 063	52 503	66 236	51 145	72 642	75 423	106 666	134 759	141 237
3) Гос. сектор	4 217	3 751	3 414	17 389	10 970	11 948	11 937	6 925	1 263
Средства кред. орг-й	53	67	180	170	949	75	105	285	328
Средства на р/сч	19 008	22 911	23 735	25 363	26 318	26 869	27 810	30 178	47 968
МБК полученные	10 953	10 795	15 436	21 528	23 043	21 945	21 171	19 201	19 521
Выпущенные долговые обяз-ва	32 269	35 092	33 461	36 124	41 459	43 077	42 877	40 608	49 106
Кредиты ЦБ РФ			2 500	3 000				4 500	14 547
Прочие пассивы	4 435	2 127	3 623	2 364	1 351	1 899	1 364	1 353	1 753
РВПС	11 359	11 668	12 296	13 360	14 266	15 495	17 628	20 757	22 593
Собственный капитал	17 492	18 616	18 794	26 208	27 715	29 808	31 438	39 670	41 786
<b>Всего пассивов</b>	<b>226 112</b>	<b>241 879</b>	<b>266 025</b>	<b>286 516</b>	<b>317 618</b>	<b>335 018</b>	<b>374 571</b>	<b>414 309</b>	<b>464 028</b>

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

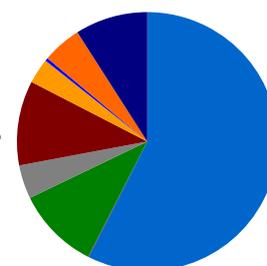
- Денежные средства, 2,22%
- Средства в кред. орг-х, 1,42%
- Средства в ЦБ РФ, 5,75%
- МБК размещ., 3,45%
- Кредиты, 68,35%
- Вложение в ценные бумаги, 12,75%
- Прочие активы, 4,11%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 0,07%
- ФОР, 0,60%
- Имущество, 1,27%

**Структура активов  
01.01.2014**

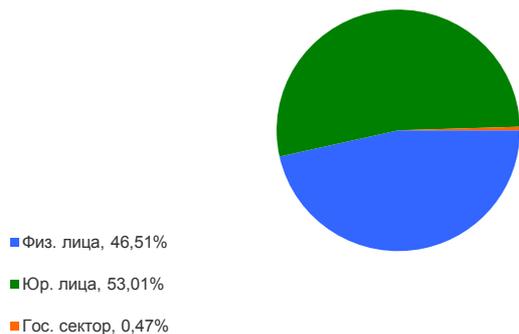


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 57,42%
- Средства кред. орг-й, 0,07%
- Средства на р/сч, 10,34%
- МБК полученные, 4,21%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 10,58%
- Кредиты ЦБ РФ, 3,13%
- Прочие пассивы, 0,38%
- Резервы на возм-е потери, 4,87%
- Расчетный собств. капитал, 9,01%

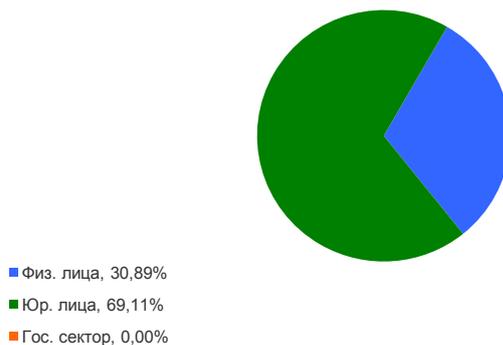
**Структура пассивов  
01.01.2014**



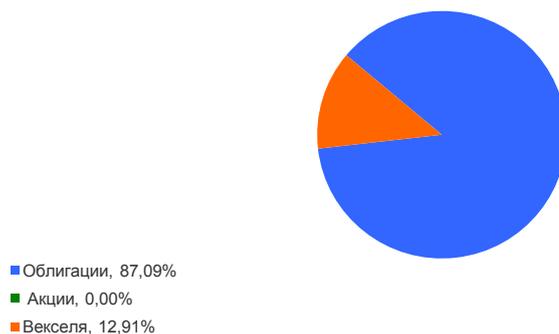
Структура депозитов  
01.01.2014



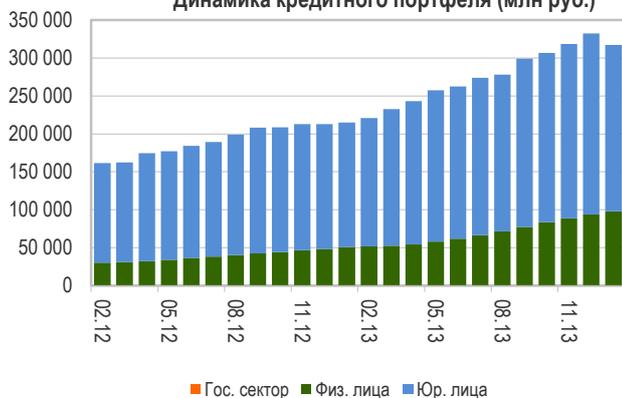
Структура кредитного портфеля  
01.01.2014



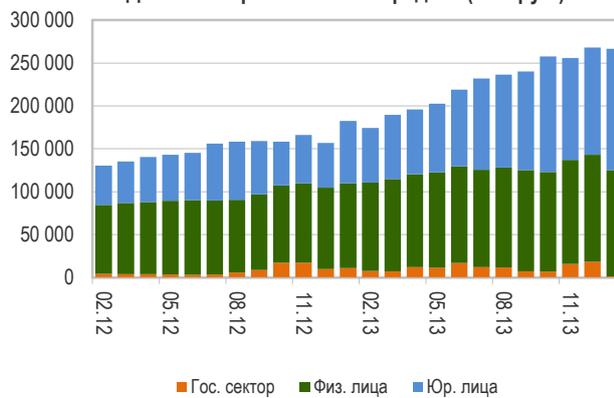
Структура портфеля ценных бумаг  
01.01.2014



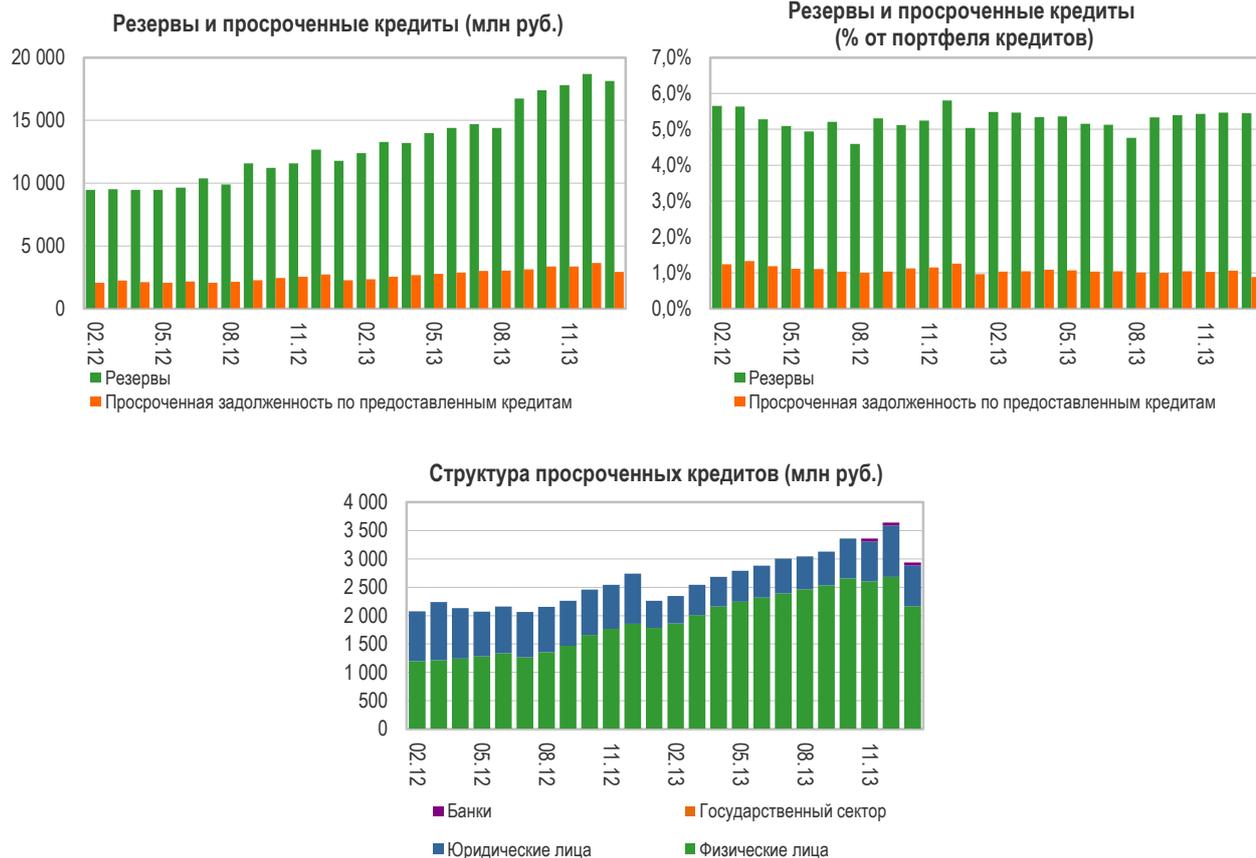
Динамика кредитного портфеля (млн руб.)



Динамика привлеченных средств (млн руб.)



## 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.	9 470	9 476	10 384	11 225	11 787	13 200	14 712	17 396	18 144
Резервы на возможные потери, %	5,7%	5,3%	5,2%	5,1%	5,0%	5,3%	5,1%	5,4%	5,4%
Просроченные кредиты, млн. руб.	2 075	2 132	2 064	2 463	2 263	2 685	3 007	3 361	2 937
Просроченные кредиты, %	1,2%	1,2%	1,0%	1,1%	1,0%	1,1%	1,0%	1,0%	0,9%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	4,56	4,44	5,03	4,56	5,21	4,92	4,89	5,18	6,18

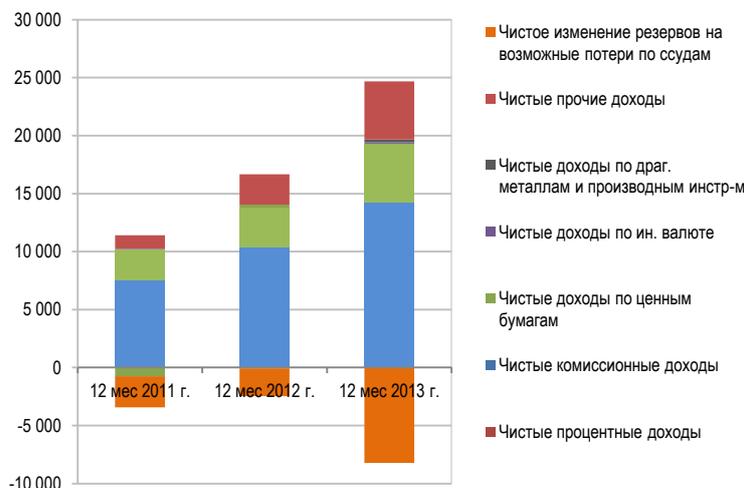
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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	7 552	10 393	14 234
Чистый комиссионный доход	2 652	3 386	5 044
Чистый доход по ценным бумагам	-765	282	29
Чистый доход по ин. валюте	58	-63	104
Чистый доходы по драг. металлам и производным инструментам		2	253
Чистый прочий доход	1 159	2 593	5 023
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	10 656	16 592	24 688
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-2 674	-2 389	-8 211
Расходы на обеспечение деятельности	5 566	7 311	8 790
Налоги	289	1 325	1 569
Чистая прибыль	2 128	5 567	6 118

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)	25,5%	17,6%	18,2%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	2,1%	1,6%	1,6%	1,0%
Чистая процентная маржа	4,4%	5,3%	4,2%	5,6%
Процентный спрэд	3,4%	4,0%	3,1%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	2,7%	3,8%	2,3%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	11,3%	10,9%	11,6%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	7,8%	6,9%	8,4%	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
<b>Н1</b> min 10%	Банк	13,78	10,77	13,13	12,43	11,73	12,12
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
<b>Н2</b> min 15%	Банк	121,57	51,61	107,36	86,49	56,65	67,49
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
<b>Н3</b> min 50%	Банк	145,40	135,53	125,42	144,91	104,64	124,34
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
<b>Н4</b> max 120%	Банк	55,85	67,77	63,29	62,26	64,81	65,57
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
<b>Н7</b> max 800%	Банк	131,45	237,07	153,01	183,91	211,97	242,82
	ТОП 30	220,98	225,17	219,77	216,64	218,64	214,26
<b>Н9.1</b> 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
<b>Н10.1</b> max 3%	Банк	1,15	1,35	1,09	1,18	1,07	1,26
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
<b>Н12</b> max 25%	Банк	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	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](http://www.bankstars.ru) [info@bankstars.ru](mailto: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.