



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ ИНТЕРКРЕДИТ

на 1 января 2014 г.

Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	3 975	446
Кредиты и прочие размещенные средства	2 839	380
Депозиты и прочие привлеченные средства	261	675
Прибыль текущего года	50	373
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	669	416

Справочная информация		
Наименование	КБ "Интеркредит" ЗАО	
Адрес центрального офиса	115583, г. Москва, ул. Генерала Белова, д.26	
Участник системы страхования вкладов		Нет
Дата регистрации	10.08.1994	
Номер лицензии	3047	
Сайт	http://www.intercredit.ru	

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку КБ "Интеркредит" ЗАО "высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками.

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 КБ "Интеркредит" ЗАО 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 снижение уровня капитализации КБ "Интеркредит" ЗАО до 17,44% в силу увеличения объема активов банка при одновременном сокращении собственного капитала. Однако, по мнению ИА "BankStars", КБ "Интеркредит" ЗАО по-прежнему характеризуется "высокой" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

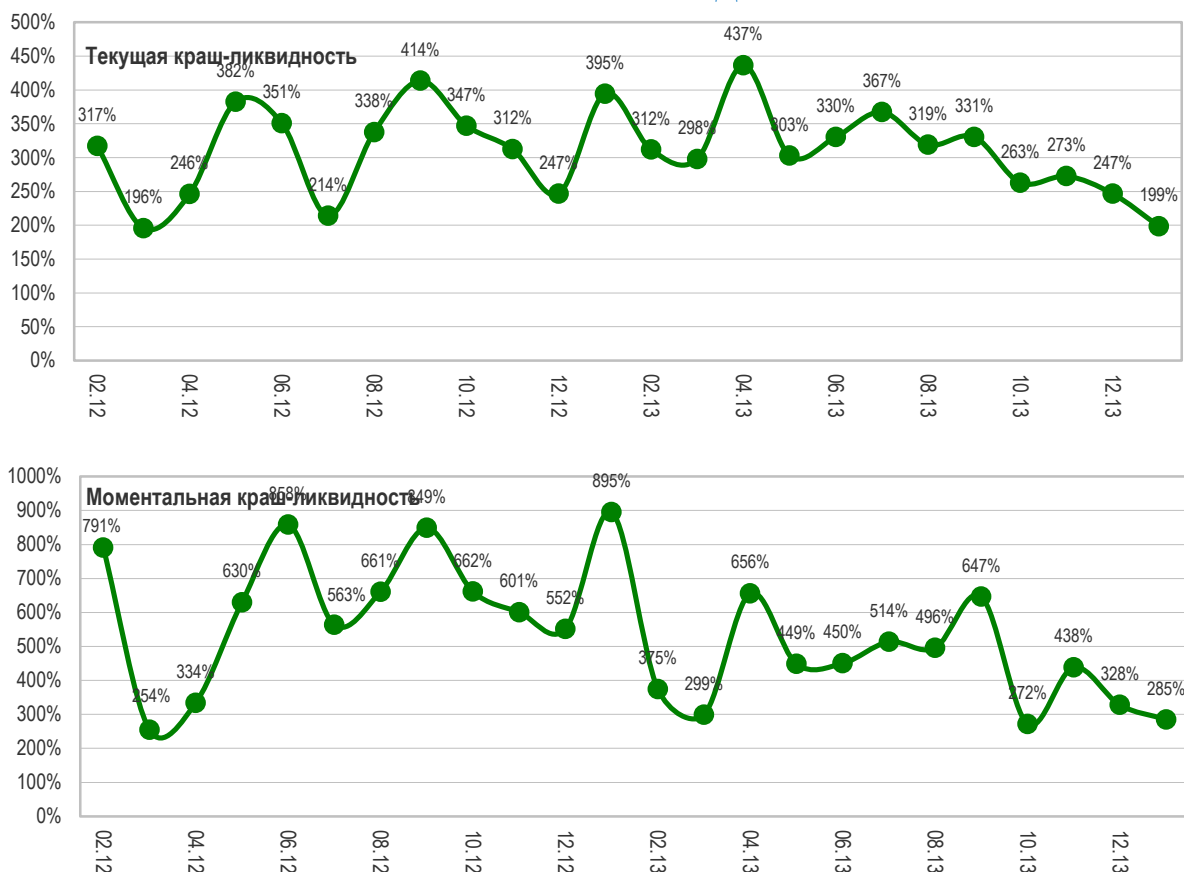
Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности КБ "Интеркредит" ЗАО на 1 января 2014 г. составил 0,00 млн руб. (0,00% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2013 г. на 0,01 млн руб. Резервы на возможные потери выросли на 61,46 млн руб. и составили на отчетную дату 305,08 млн руб. (10,75% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 305 084,00. 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 уменьшился на 40,04 млн руб., составив на отчетную дату 50,30 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала КБ "Интеркредит" ЗАО составила 7,79%, рентабельность активов банка за этот же период равна 1,55%, 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



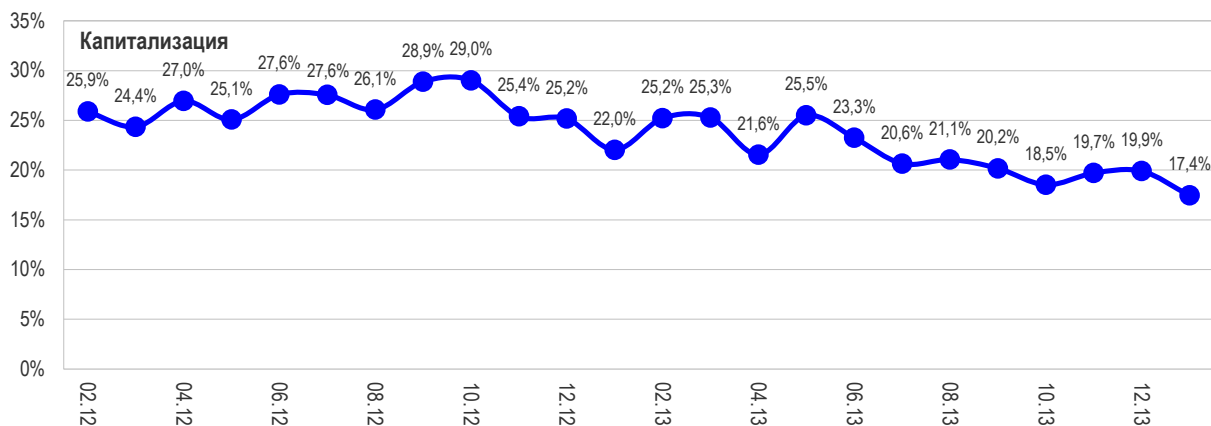
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.

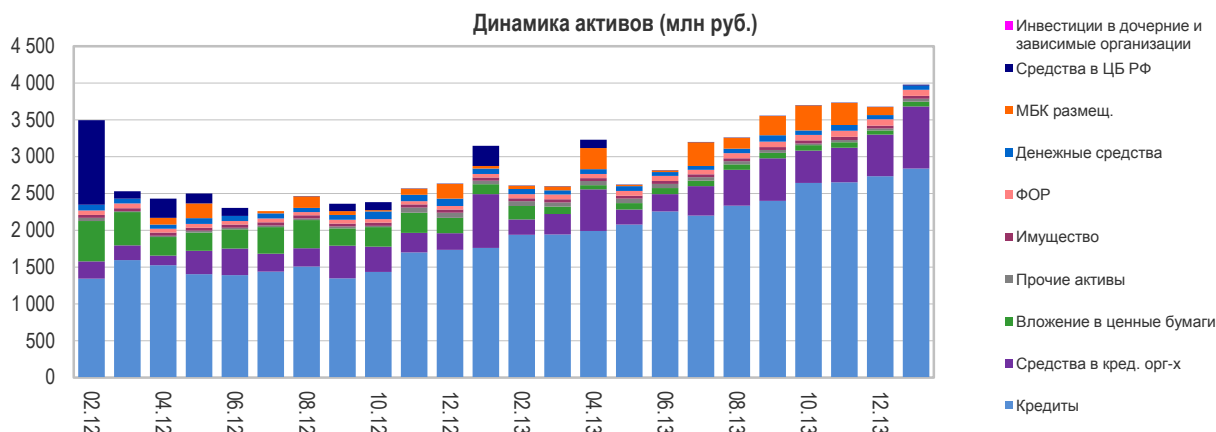
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

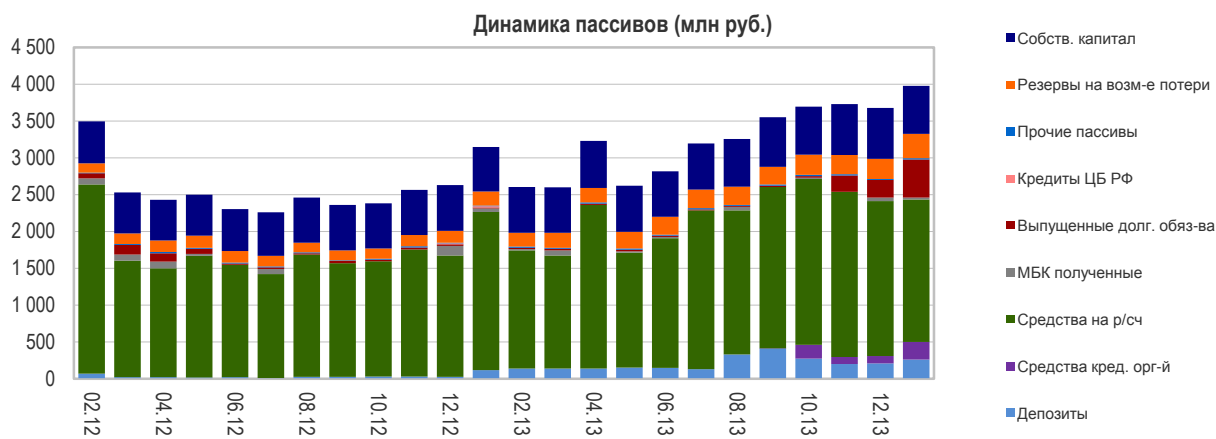


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	78	58	69	103	76	62	51	59	58
Средства в кред. орг-х	234	133	243	340	730	565	397	443	843
Средства в ЦБ РФ	1 150	261		108	273	112	2		11
МБК размещенные		90	30	20	32	291	320	340	
Кредиты, в т.ч.:	1 344	1 523	1 439	1 436	1 759	1 990	2 201	2 640	2 839
1) Физ. лица	256	258	250	201	189	259	307	411	490
2) Юр. лица	1 088	1 265	1 190	1 235	1 569	1 730	1 893	2 229	2 349
3) Гос. сектор									
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	545	253	359	264	134	56	74	73	65
1) Долговые обязательства	18	20	26	26	45	56	74	73	65
2) Акции									
3) Векселя	527	233	333	238	89				
Прочие активы	43	17	25	21	50	56	49	20	36
Инвестиции в дочерние и зависимые организации									
ФОР	58	52	51	49	49	57	62	76	82
Имущество	42	41	43	42	42	41	40	42	40
Всего активов	3 495	2 429	2 259	2 382	3 145	3 230	3 195	3 693	3 975

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



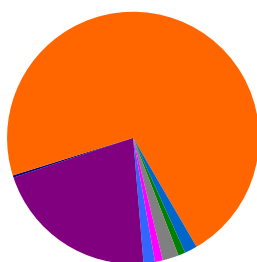
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	68	20	7	29	118	137	131	276	261
1) Физ. лица	1	1	1	1	1	1	1	1	1
2) Юр. лица	67	19	5	28	117	137	131	275	261
3) Гос. сектор									
Средства кред. орг-й								185	238
Средства на р/сч	2 569	1 480	1 413	1 568	2 144	2 224	2 153	2 250	1 935
МБК полученные	85	90	70		50			20	25
Выпущенные долговые обяз-ва	66	115	24	18	12	16	16	21	516
Кредиты ЦБ РФ					17				
Прочие пассивы	13	14	10	14	9	16	14	18	18
РВПС	126	159	146	138	192	198	253	275	330
Собственный капитал	569	551	588	616	603	639	627	649	652
Всего пассивов	3 495	2 429	2 259	2 382	3 145	3 230	3 195	3 693	3 975

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

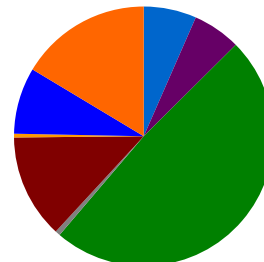
- Денежные средства, 1,46%
- Средства в кред. орг-х, 21,21%
- Средства в ЦБ РФ, 0,28%
- Кредиты, 71,43%
- Вложение в ценные бумаги, 1,62%
- Прочие активы, 0,92%
- ФОР, 2,07%
- Имущество, 1,01%
-
-

Структура активов
01.01.2014

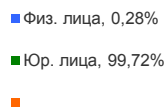


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 6,57%
- Средства кред. орг-й, 5,98%
- Средства на р/сч, 48,69%
- МБК полученные, 0,63%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 12,98%
- Прочие пассивы, 0,47%
- Резервы на возм-е потери, 8,29%
- Расчетный собств. капитал, 16,39%
-
-

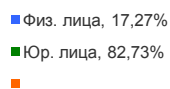
Структура пассивов
01.01.2014



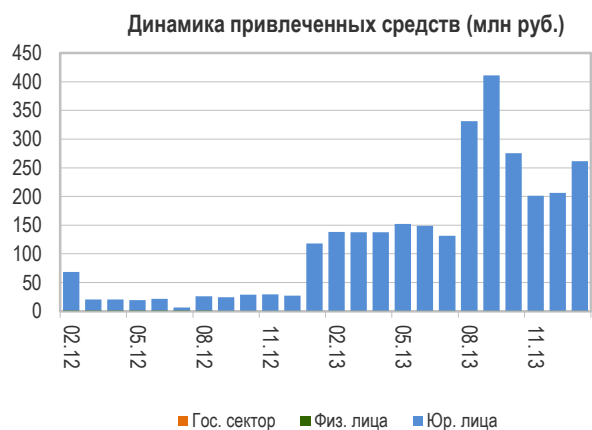
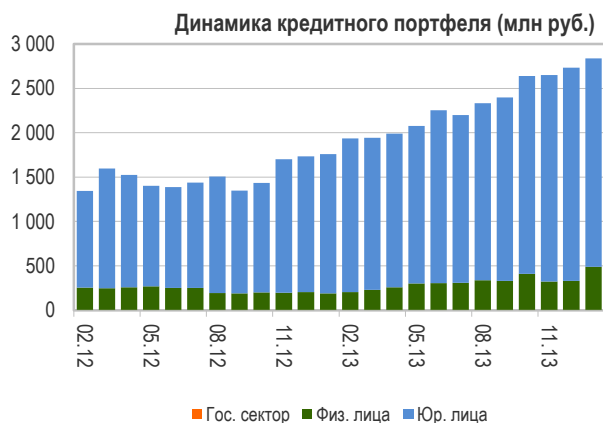
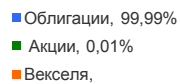
Структура депозитов
01.01.2014



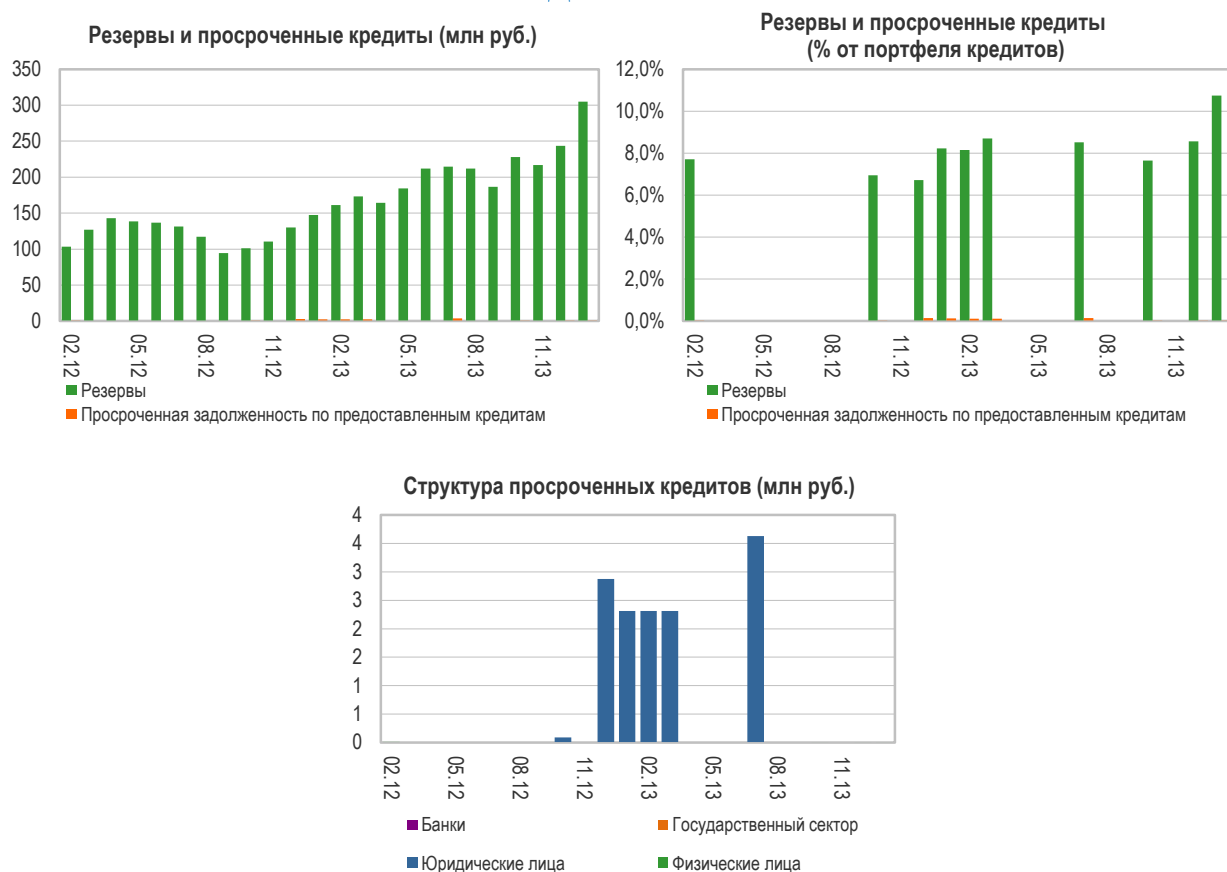
Структура кредитного портфеля
01.01.2014



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.	104	143	132	101	147	164	215	228	305
Резервы на возможные потери, %	7,7%	0,0%	0,0%	7,0%	8,2%	0,0%	8,5%	7,6%	10,7%
Просроченные кредиты, млн. руб.					2		4		
Просроченные кредиты, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	10 359,60	0,00	0,00	1 149,99	63,70	0,00	59,16	227 822,00	305 084,00

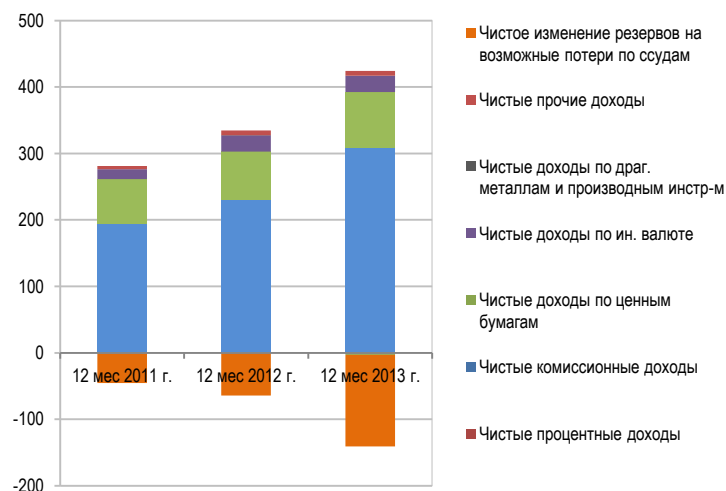
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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	195	230	310
Чистый комиссионный доход	66	73	83
Чистый доход по ценным бумагам	-1		-3
Чистый доход по ин. валюте	15	25	24
Чистый доход по драг. металлам и производным инструментам			
Чистый прочий доход	5	7	7
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	281	334	421
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-45	-64	-138
Расходы на обеспечение деятельности	174	199	212
Налоги	11	16	21
Чистая прибыль	50	55	50

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)	9,4%	17,6%	7,8%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	2,1%	1,6%	1,6%	1,0%
Чистая процентная маржа	11,1%	5,3%	12,0%	5,6%
Процентный спрэд	6,7%	4,0%	5,9%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	7,7%	3,8%	6,5%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	11,4%	10,9%	12,9%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	4,7%	6,9%	6,9%	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
H1 min 10%	Банк	20,36	21,58	19,33	21,60	21,60	19,02
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
H2 min 15%	Банк	35,66	43,05	34,83	36,80	33,93	43,13
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
H3 min 50%	Банк	68,45	64,04	62,29	58,27	57,63	53,79
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
H4 max 120%	Банк	86,78	80,41	82,11	67,69	71,29	81,74
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
H7 max 800%	Банк	292,22	266,94	297,16	276,69	295,62	333,98
	ТОП 30	220,98	225,17	219,77	216,64	218,64	214,26
H9.1 max 50%	Банк	2,69	3,08	3,49	3,39	3,40	2,69
	ТОП 30	0,78	0,64	0,86	0,68	0,75	1,09
H10.1 max 3%	Банк	1,97	1,85	1,88	1,72	1,57	0,63
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
H12 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.

H1 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%.

H2 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%.

H3 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 претендуют 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.