



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ МЕТРОБАНК

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	13 518	231
Кредиты и прочие размещенные средства	7 548	224
Депозиты и прочие привлеченные средства	7 666	198
Прибыль текущего года	69	321
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	1 752	234

Справочная информация		
Наименование	ЗАО "МЕТРОБАНК"	
Адрес центрального офиса	121151, г. Москва, ул. Можайский вал, д. 8Б	
Участник системы страхования вкладов		Да
Дата регистрации	29.10.1993	
Номер лицензии	2548	
Сайт	http://www.metrobank.ru	

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ЗАО "МЕТРОБАНК" "умеренно высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется малым риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Необходимыми условиями для повышения оценки надежности до высокой является увеличение капитализации и 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 ЗАО "МЕТРОБАНК" обладает "умеренно 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 ЗАО "МЕТРОБАНК" до 13,85% в силу увеличения собственного капитала при одновременном сокращении объема активов банка. По мнению ИА "BankStars" ЗАО "МЕТРОБАНК" 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 ЗАО "МЕТРОБАНК" на 1 января 2014 г. составил 81,66 млн руб. (0,93% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2013 г. на 75,65 млн руб. Резервы на возможные потери сократились на 1,13 млн руб. и составили на отчетную дату 380,72 млн руб. (4,32% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 4,66. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется значительно меньшей до-

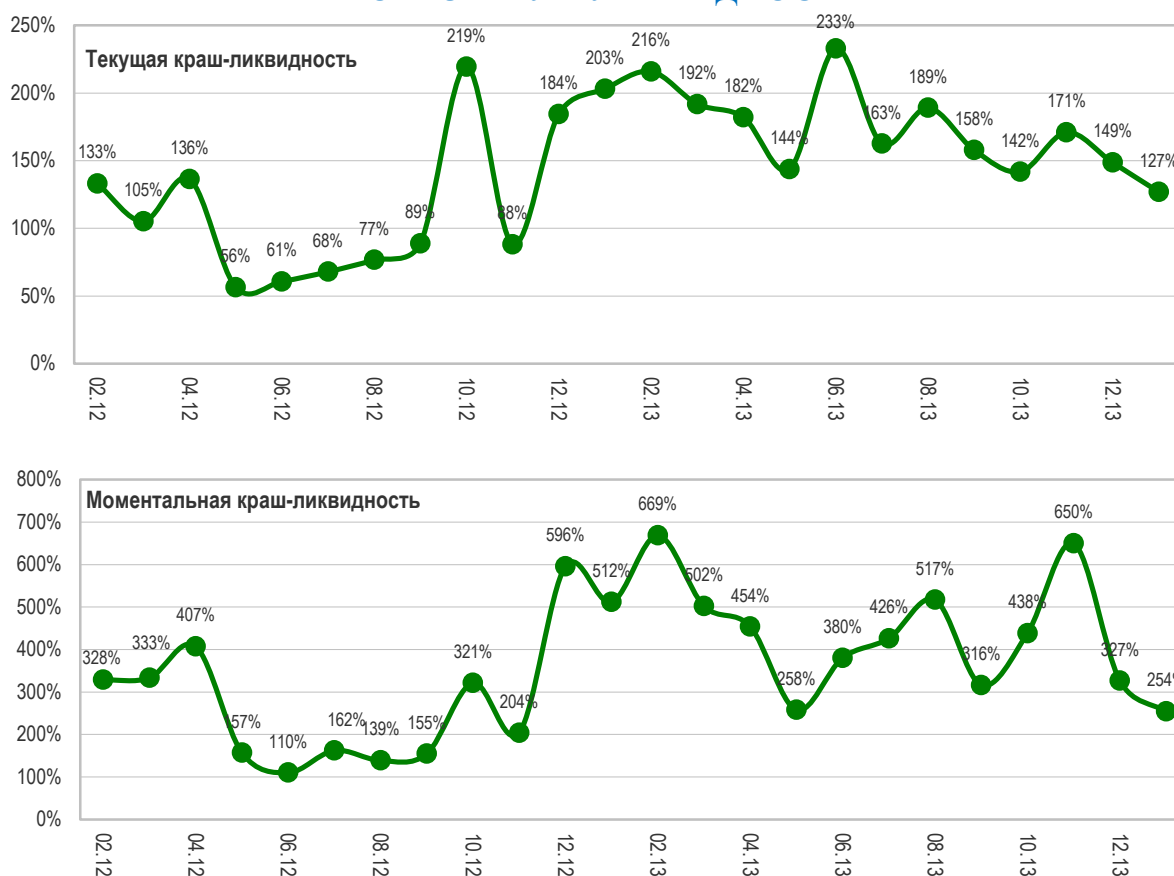
лей просроченной ссудной задолженности относительно аналогичного среднего показателя 30 крупнейших банков России в 5,17%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2013 года объем прибыли банка вырос на 11,90 млн руб., составив на отчетную дату 68,91 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ЗАО "МЕТРО-БАНК" составила 3,97%, рентабельность активов банка за этот же период равна 0,55%, что незначительно 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».

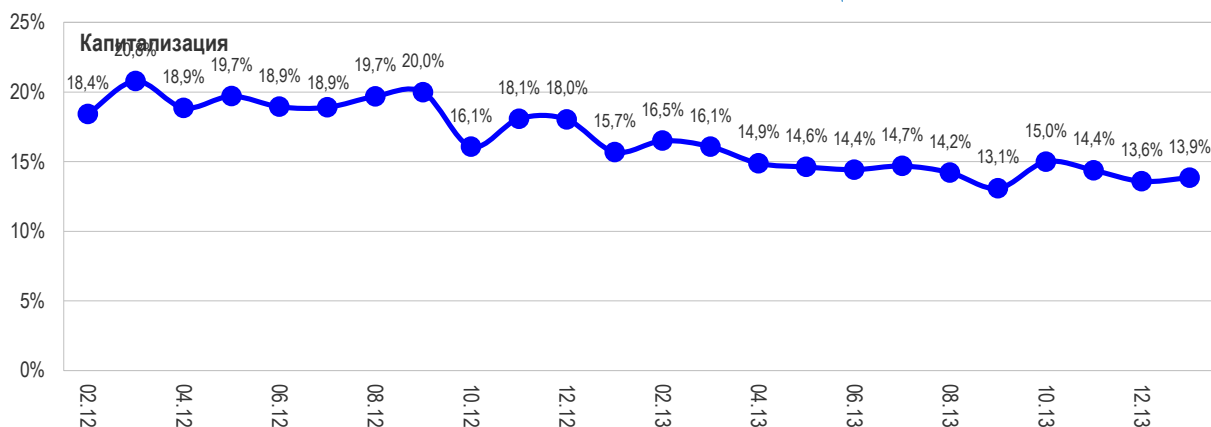
Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои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

тествов банка используется стресс-сценарий оттока средств с расчетных счетов и вкладов за один рабочий день.

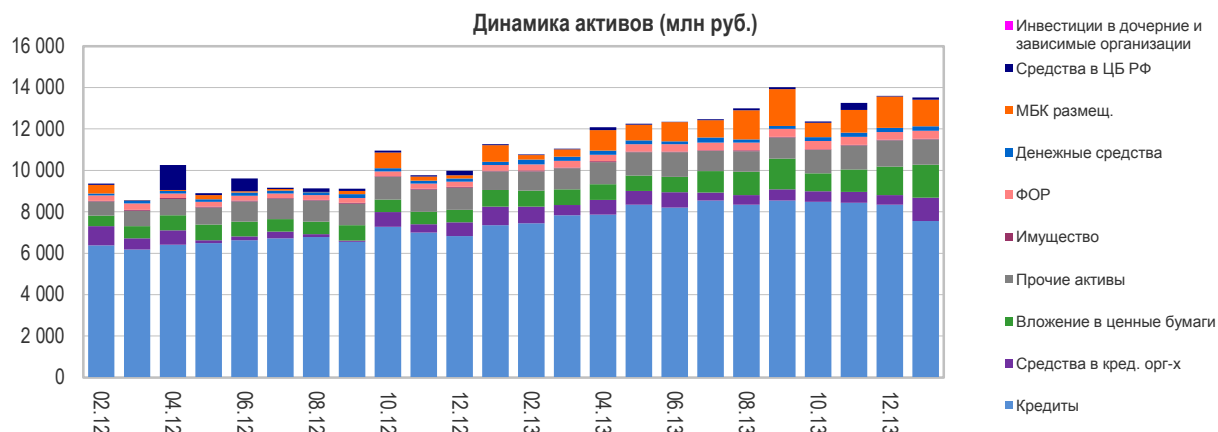
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

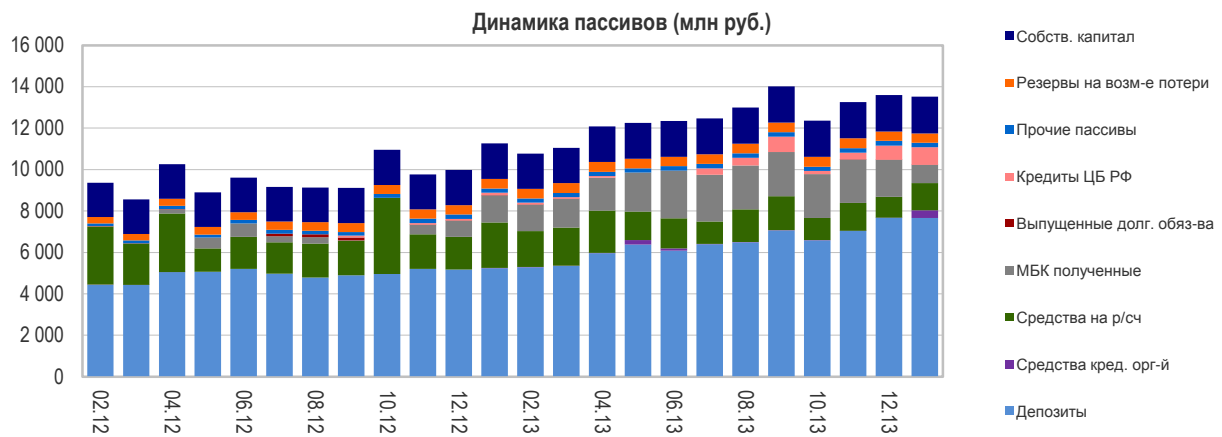


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	103	127	133	152	163	197	235	191	220
Средства в кред. орг-х	931	698	325	718	897	707	390	519	1 137
Средства в ЦБ РФ	75	1 196	73	96	43	129	50	56	113
МБК размещенные	405	54	70	755	798	999	839	698	1 273
Кредиты, в т.ч.:	6 379	6 414	6 727	7 275	7 347	7 868	8 539	8 478	7 548
1) Физ. лица	264	248	319	585	501	600	828	863	859
2) Юр. лица	6 115	6 166	6 409	6 690	6 846	7 268	7 711	7 615	6 689
3) Гос. сектор									
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	511	723	594	605	817	750	1 036	861	1 594
1) Долговые обязательства	280	282	281	335	545	739	1 026	849	1 582
2) Акции	16	15	13	13	12	11	9	12	12
3) Векселя	216	425	300	257	260				
Прочие активы	673	788	986	1 088	883	1 076	977	1 130	1 215
Инвестиции в дочерние и зависимые организации									
ФОР	250	215	219	228	271	318	372	396	389
Имущество	42	42	39	37	37	36	34	31	29
Всего активов	9 369	10 257	9 166	10 953	11 257	12 079	12 472	12 359	13 518

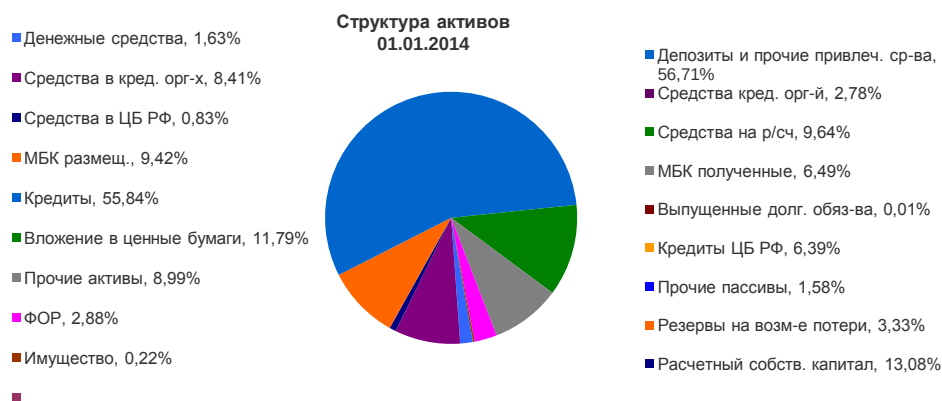
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».



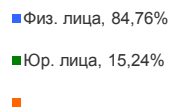
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	4 441	5 056	4 980	4 953	5 243	5 959	6 402	6 588	7 666
1) Физ. лица	4 355	4 471	4 905	4 866	5 206	5 424	5 869	5 908	6 498
2) Юр. лица	85	585	75	87	37	535	533	680	1 168
3) Гос. сектор									
Средства кред. орг-й	3	2			9	13	15	3	375
Средства на р/сч	2 803	2 827	1 512	3 679	2 196	2 043	1 072	1 066	1 303
МБК полученные	10	200	289		1 314	1 594	2 256	2 124	878
Выпущенные долговые обяз-ва	15	15	130						1
Кредиты ЦБ РФ					117	79	318	150	863
Прочие пассивы	135	145	176	192	208	206	205	201	213
РВПС	296	342	399	435	464	468	466	475	450
Собственный капитал	1 667	1 669	1 679	1 695	1 706	1 718	1 737	1 751	1 768
Всего пассивов	9 369	10 257	9 166	10 953	11 257	12 079	12 472	12 359	13 518

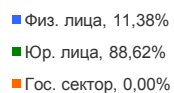
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».



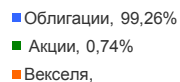
Структура депозитов
01.01.2014



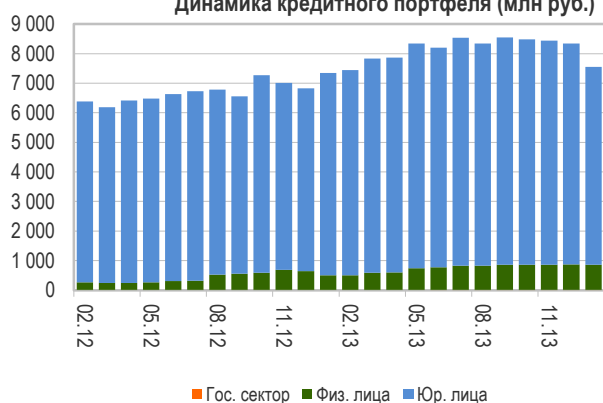
Структура кредитного портфеля
01.01.2014



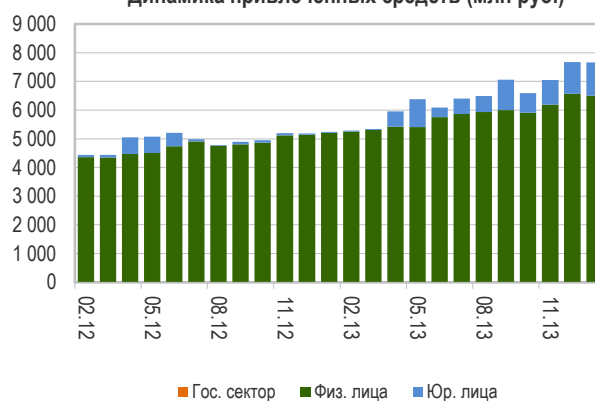
Структура портфеля ценных бумаг
01.01.2014



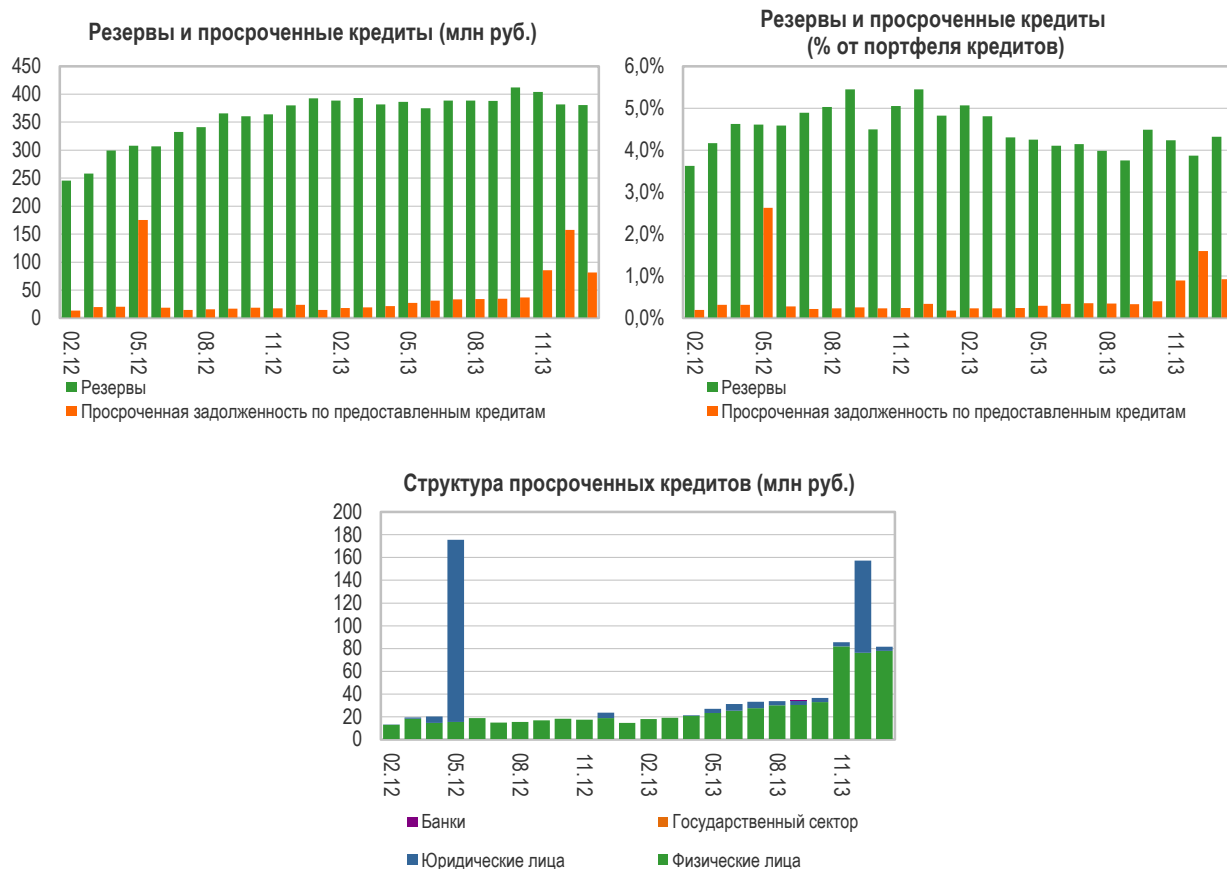
Динамика кредитного портфеля (млн руб.)



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.	246	299	332	361	393	382	388	412	381
Резервы на возможные потери, %	3,6%	4,6%	4,9%	4,5%	4,8%	4,3%	4,1%	4,5%	4,3%
Просроченные кредиты, млн. руб.	13	20	15	18	15	21	33	37	82
Просроченные кредиты, %	0,2%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,4%	0,4%	0,9%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	18,39	14,78	22,38	19,65	26,70	17,80	11,67	11,25	4,66

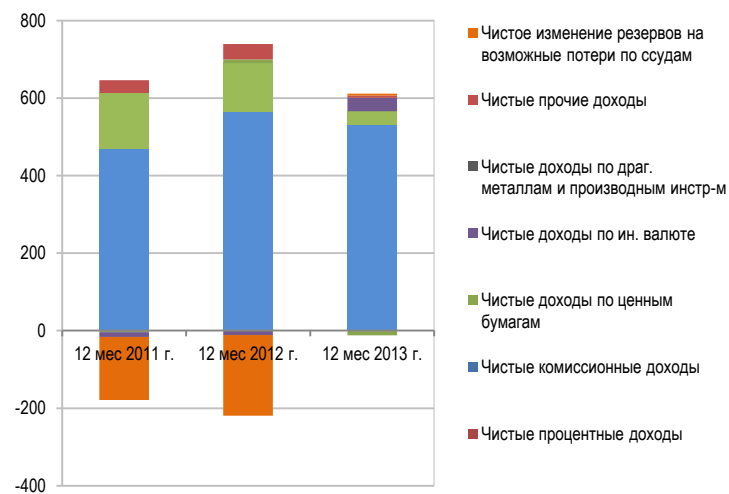
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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	470	566	531
Чистый комиссионный доход	143	124	35
Чистый доход по ценным бумагам	-4	10	-12
Чистый доход по ин. валюте	-12	-11	35
Чистый доход по драг. металлам и производным инструментам			
Чистый прочий доход	33	40	6
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	630	729	595
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-163	-208	5
Расходы на обеспечение деятельности	385	447	514
Налоги	28	33	17
Чистая прибыль	53	41	69

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)	2,4%	17,6%	4,0%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	0,4%	1,6%	0,5%	1,0%
Чистая процентная маржа	7,5%	5,3%	5,2%	5,6%
Процентный спрэд	4,9%	4,0%	4,0%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	4,6%	3,8%	4,1%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	13,7%	10,9%	12,2%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	8,8%	6,9%	8,2%	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	14,66	14,33	15,21	14,82	13,90	12,87
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
H2 min 15%	Банк	75,96	67,65	81,51	117,16	87,13	66,54
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
H3 min 50%	Банк	96,21	91,38	104,76	104,88	147,90	81,86
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
H4 max 120%	Банк	102,51	115,74	103,87	103,05	113,34	101,16
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
H7 max 800%	Банк	383,73	393,26	376,52	375,96	390,02	420,47
	ТОП 30	220,98	225,17	219,77	216,64	218,64	214,26
H9.1 max 50%	Банк	18,54	18,72	18,98	19,18	19,72	19,84
	ТОП 30	0,78	0,64	0,86	0,68	0,75	1,09
H10.1 max 3%	Банк	0,41	0,27	0,10	0,09	0,10	0,05
	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.