



**СБЕРБАНК**

*Всегда рядом*

# **Итоги деятельности Группы Сбербанка России по МСФО за 6 месяцев 2010 года**

Август 2010

# Основные итоги деятельности за 6 месяцев 2010 года (1)



**СБЕРБАНК**

*Всегда рядом*

- **Чистая прибыль Группы составила 64,3 млрд. руб.** (за первое полугодие 2009 года: 6,0 млрд. руб.)
- **Совокупный доход Группы составил 87,7 млрд. руб.** (за первое полугодие 2009 года: 10,9 млрд. руб.)
- **Группа возвращается к нормальному уровню доходности:** рентабельность собственных средств составила 15,6%.
- **Комиссионные доходы выросли на 24,4%** по сравнению с первым полугодием 2009 года.
- **Расходы на формирование резервов под обесценение кредитного портфеля** сократились на 42,4% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, что обусловлено снижением темпов роста проблемных кредитов на фоне ослабления кризисных явлений в экономике РФ.
- **Эффективный контроль за расходами:** соотношение операционных расходов к операционным доходам составило 40,2%.
- **Увеличение вложений в ценные бумаги:** низкий спрос на кредитные продукты и приток средств на счета клиентов обусловил рост портфеля ценных бумаг Группы на 68,0%.
- **Высокий уровень достаточности капитала Группы:** несмотря на погашение субординированного займа в размере 200 млрд. руб. показатель достаточности капитала Группы (Базель 1) составляет 17,3%. Норматив достаточности капитала Банка Н1 (требования Банка России) составляет 18,8%

# Основные итоги деятельности за 6 месяцев 2010 года (2)

Чистая прибыль,  
млрд. руб.

**в 10,7 раз**

1п2010	64,3
1п2009	6,0



Операционные доходы до  
создания резервов, млрд. руб.

**+3,6%**

1п2010	319,3
1п2009	308,3



Рентабельность собственных  
средств, %

**+14,0 п.п.**

1п2010	15,6%
1п2009	1,6%



Отношение операционных  
расходов к операционным  
доходам, %

**+4,6 п.п.**

1п2010	40,2%
1п2009	35,6%



Создание резервов по кредитам,  
млрд. руб.

**-42,4%**

1п2010	-110,3
1п2009	-191,5



Процентная маржа, %

**-1,0 п.п.**

1п2010	6,8%
1п2009	7,8%



# Основные итоги деятельности за 6 месяцев 2010 года (3)



Показатель	За первое полугодие 2010 года (млрд. руб.)	За первое полугодие 2009 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	319,3	308,3	3,6%
Операционные расходы	128,4	109,7	17,0%
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	-110,3	-191,5	-42,4%
Чистая прибыль	64,3	6,0	в 10,7 раз
Совокупный доход	87,7	10,9	в 8,0 раз
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	2,95	0,25	в 11,8 раза

Показатель	За второй квартал 2010 года (млрд. руб.)	За второй квартал 2009 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	149,5	164,1	-8,9%
Операционные расходы	67,0	56,6	18,4%
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	-56,0	-100,8	-44,4%
Чистая прибыль	20,8	5,4	в 3,9 раза
Совокупный доход	17,5	19,9	-12,1%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	0,94	0,22	в 4,3 раза

# Основные итоги деятельности за 6 месяцев 2010 года (4)



Показатель	30.06.2010	31.12.2009	Изменение
------------	------------	------------	-----------

Активы, млрд. руб.	7 579,4	7 105,1	6,7%
Чистые кредиты, млрд. руб.	4 759,1	4 864,0	-2,2%
Средства клиентов, млрд. руб.	5 856,0	5 438,9	7,7%
Собственные средства, млрд. руб.	866,9	778,9	11,3%
Коэффициент достаточности капитала первого уровня (Базель 1)	11,7%	11,5%	0,2 п.п.
Коэффициент достаточности общего капитала (Базель 1)	17,3%	18,1%	-0,8 п.п.
Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к кредитному портфелю	12,5%	10,7%	1,8 п.п.

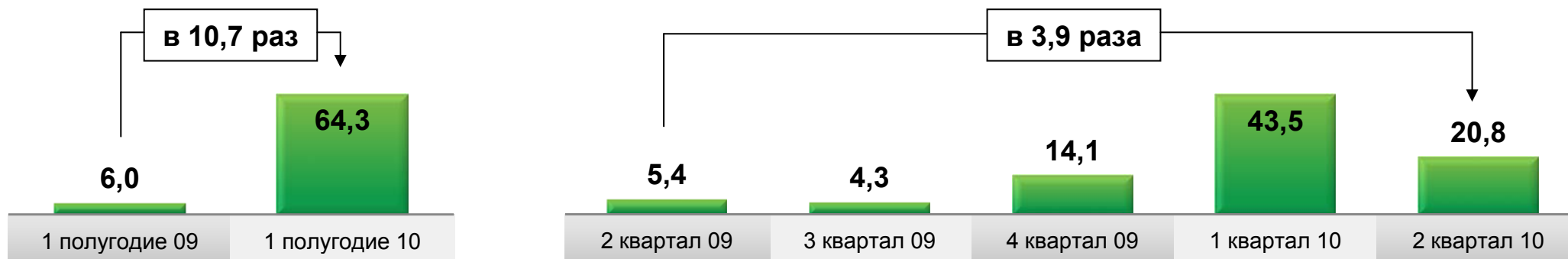
Показатель	За первое полугодие 2010 года	За первое полугодие 2009 года	Изменение
------------	----------------------------------	----------------------------------	-----------

Рентабельность собственных средств	15,6%	1,6%	14,0 п.п.
Рентабельность активов	1,8%	0,2%	1,6 п.п.
Отношение операционных расходов к операционному доходу	40,2%	35,6%	4,6 п.п.
Процентная маржа*	6,8%	7,8%	-1,0 п.п.

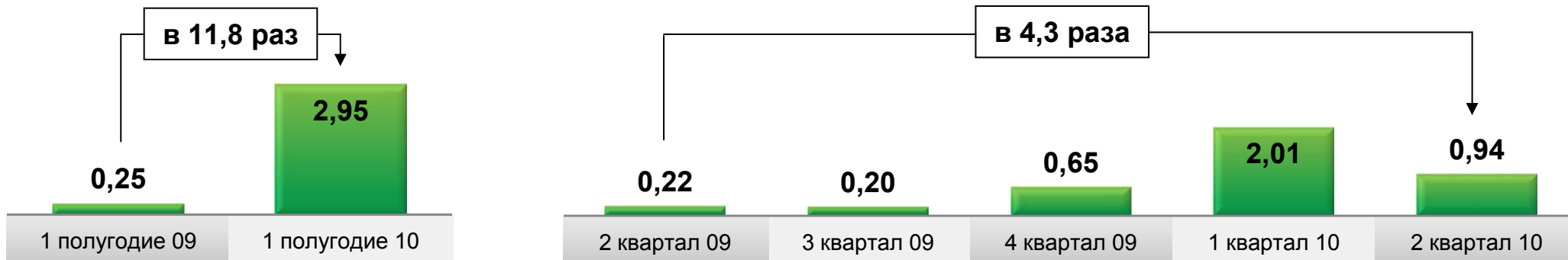
\* Отношение чистых процентных доходов к средневзвешенным активам, генерирующим процентные доходы.

# Основные финансовые показатели (1)

## Чистая прибыль, млрд. руб.



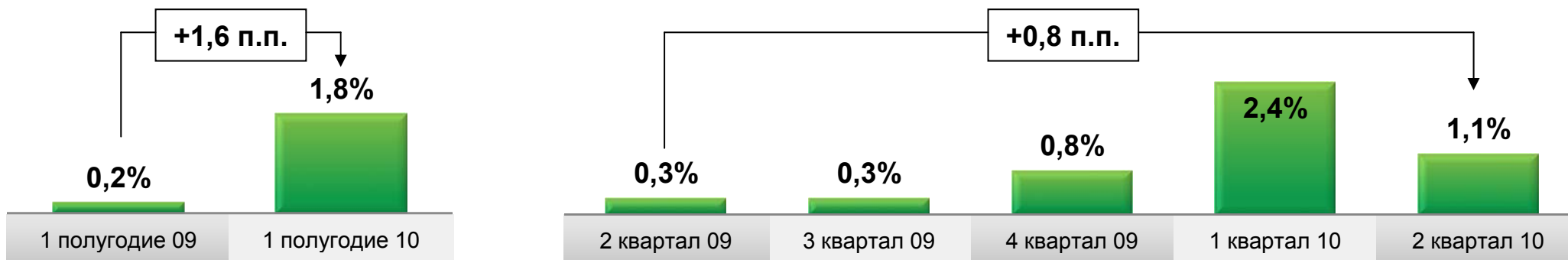
## Прибыль на обыкновенную акцию, руб.



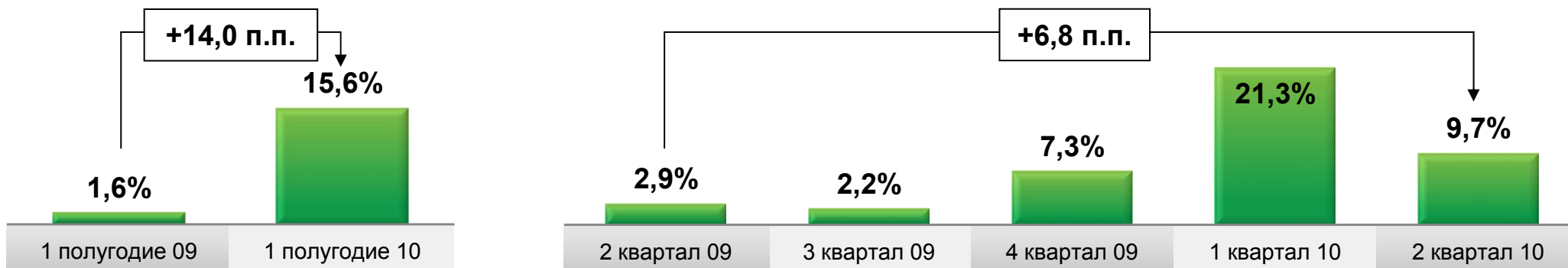
- Основными источниками роста прибыли стали рост операционных доходов до формирования резервов на 3,6%, а также снижение отчислений на создание резервов на 42,4% за первое полугодие 2010 года в сравнении с первым полугодием 2009 года.

## Основные финансовые показатели (2)

### Рентабельность активов (ROA), %



### Рентабельность собственных средств (ROE), %

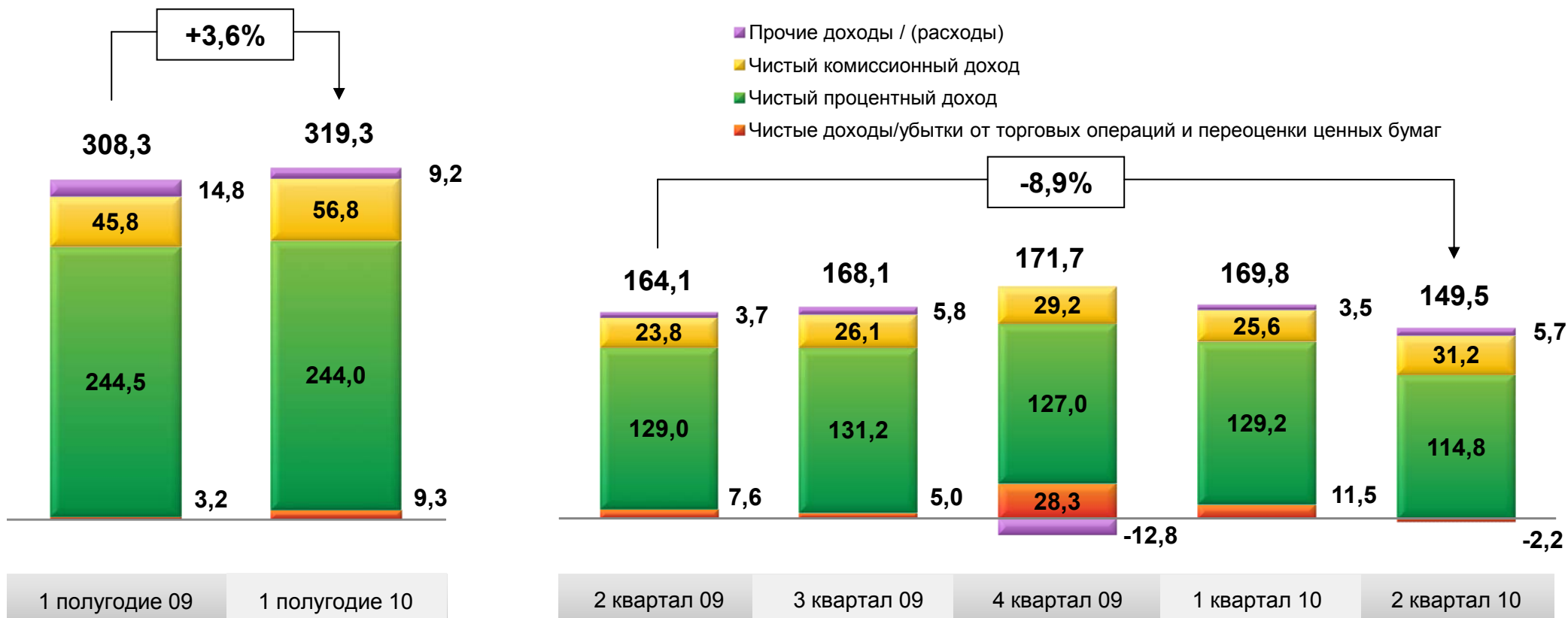


- Во втором квартале 2010 года рост показателей рентабельности Группы ROA и ROE замедлился по сравнению со значительным ростом данных показателей в первом квартале 2010 года.



# Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля

Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



- Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля выросли за первое полугодие 2010 года на 3,6% в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года. Основным источником роста операционных доходов являются комиссионные доходы. Чистые процентные доходы по-прежнему остаются основным компонентом операционных доходов.

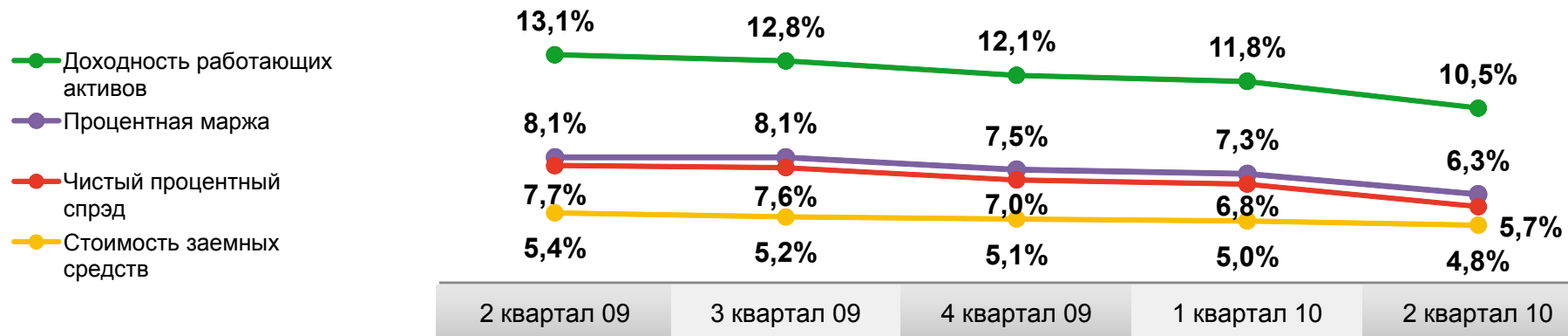


# Чистые процентные доходы

## Динамика чистых процентных доходов, млрд. руб.



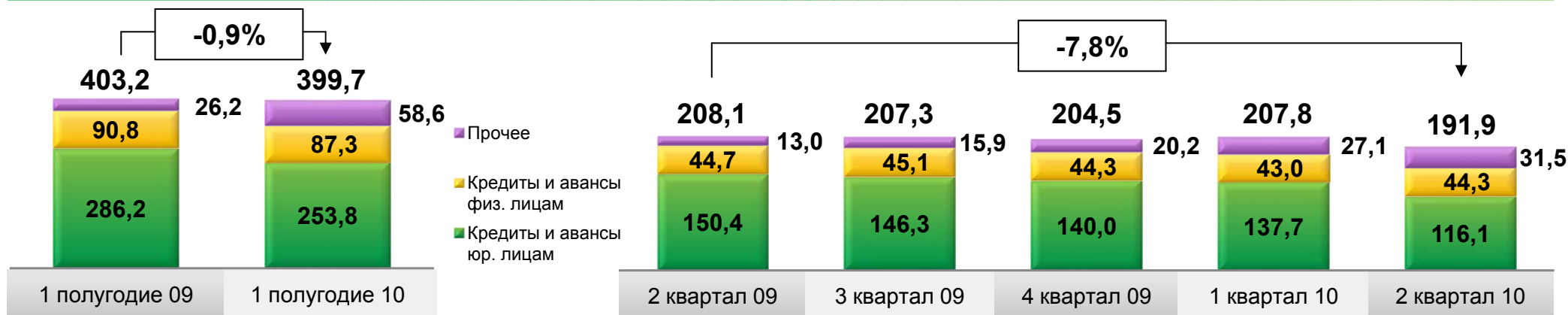
## Динамика процентного спреда и процентной маржи, %



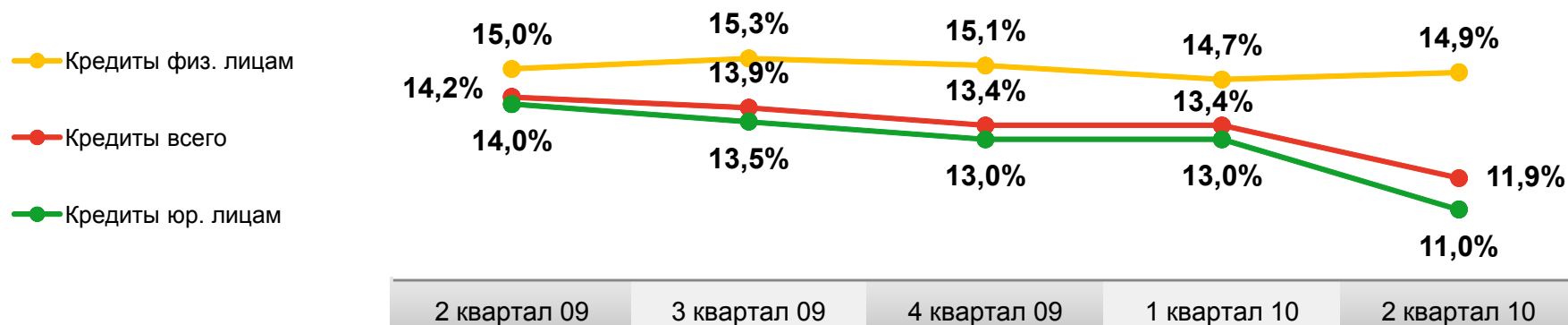
- Чистые процентные доходы за первое полугодие 2010 года сократились на 0,2% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, что обусловлено тенденциями к снижению процентных ставок на рынке, а также конкуренцией за более качественных заемщиков.
- Во втором квартале 2010 года наблюдается дальнейшее снижение доходности работающих активов, следуя тенденциям рынка; вследствие чего сократились чистые процентные доходы и чистый процентный спред.

# Процентные доходы

## Процентные доходы, млрд. руб.



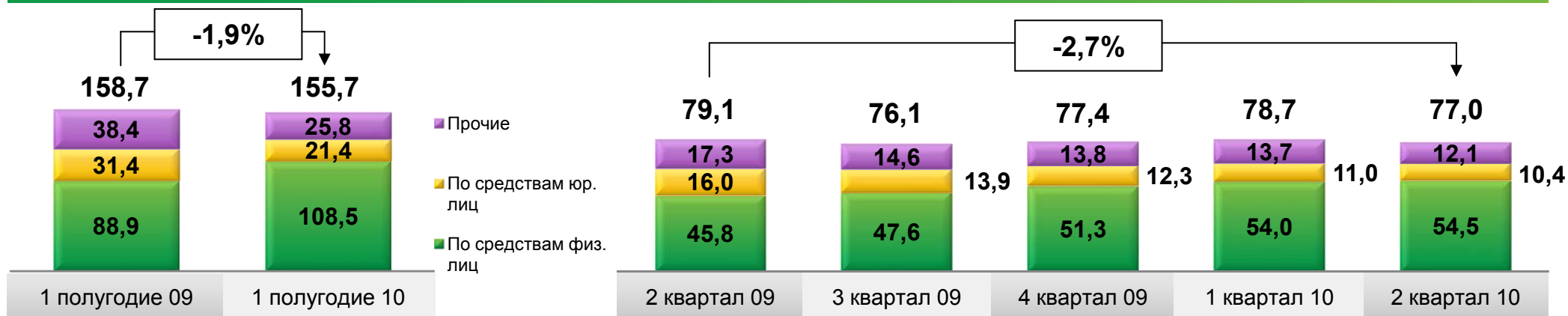
## Средняя доходность кредитов, %



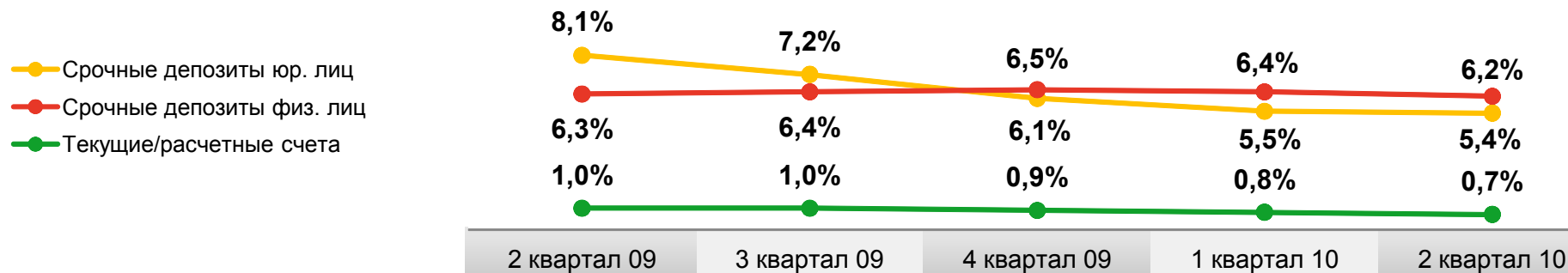
- Процентные доходы Группы за первое полугодие 2010 года сократились на 0,9% в сравнении с аналогичным периодом 2009 года.
- Доходность кредитования корпоративных клиентов упала с 13,0% до 11,0%, отражая уровень рыночных процентных ставок.
- Доходность кредитования физических лиц стабилизировалась в первом полугодии 2010 года.
- В состав прочих процентных доходов за первое полугодие 2010 года входят процентные доходы по долговым ценным бумагам в размере 53,4 млрд. руб.

# Процентные расходы

## Процентные расходы, млрд. руб.



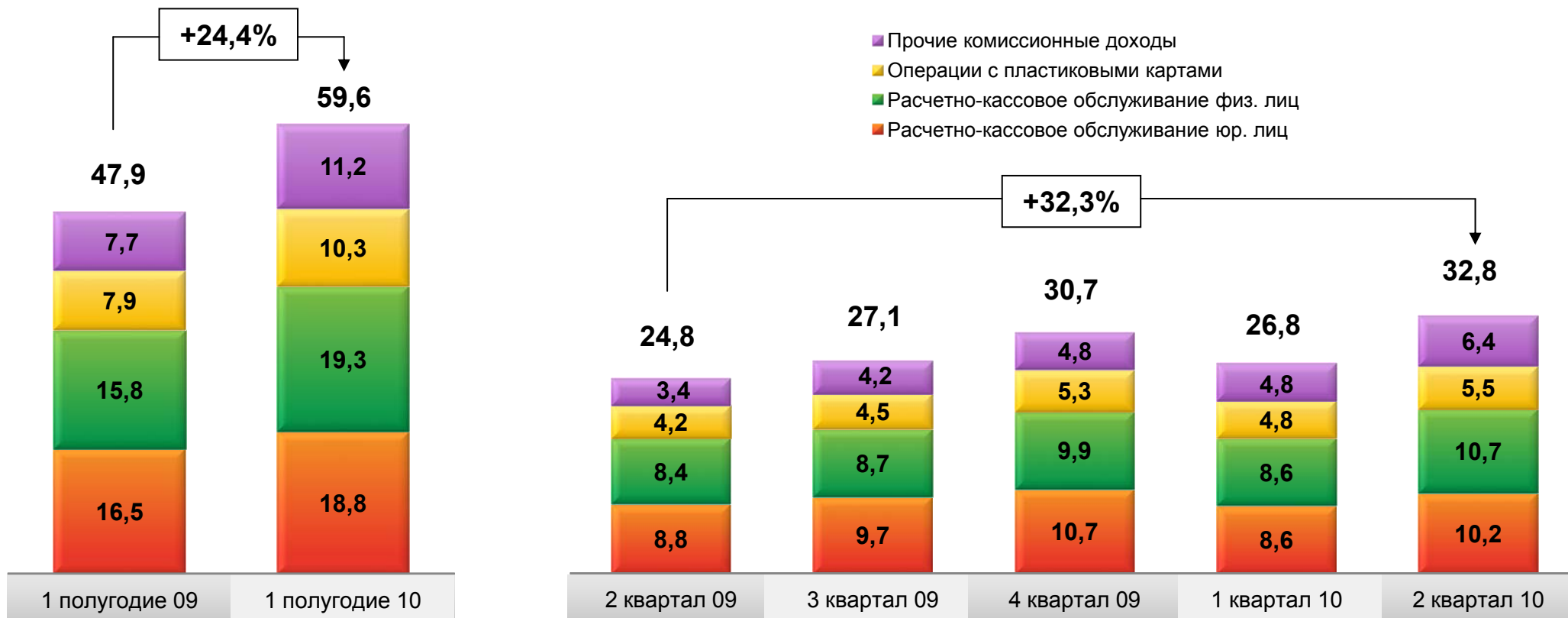
## Стоимость заемных средств, %



- Процентные расходы за первое полугодие 2010 года сократились на 1,9% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.
- Основной составляющей процентных расходов Группы являются процентные расходы по средствам физических лиц. Процентные ставки по средствам физических лиц продолжают снижаться следуя тенденциям рынка и политикой банка в области ценообразования.
- В состав прочих процентных расходов за первое полугодие 2010 года входят процентные расходы по субординированным займам в размере 17,9 млрд. руб.

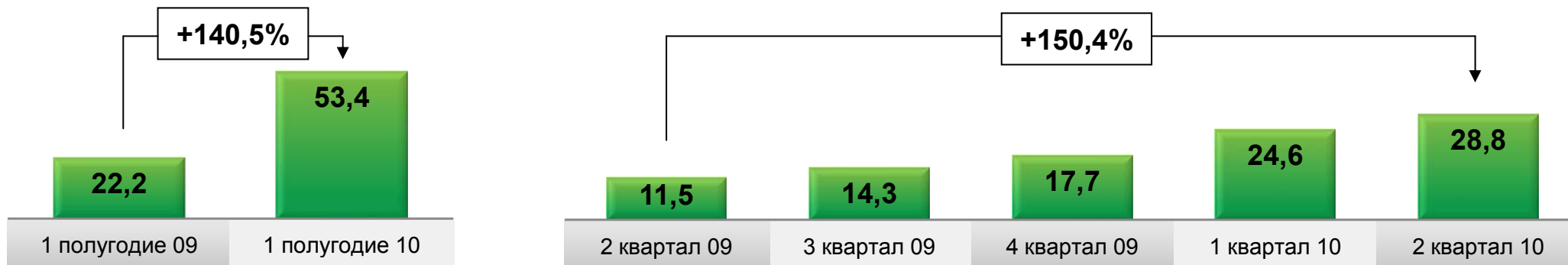
# Комиссионные доходы

## Комиссионные доходы, млрд. руб.

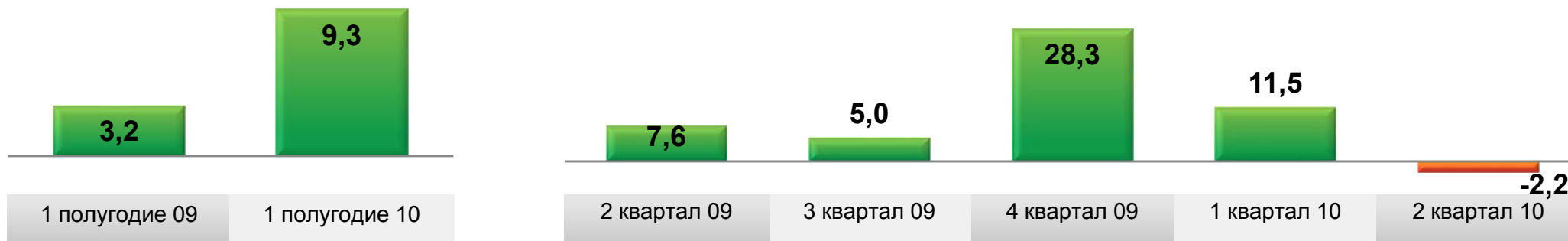


- Комиссионные доходы за первое полугодие 2010 года выросли на 24,4% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.
- Основным источником комиссионных доходов остаются расчетно-кассовые операции с клиентами.
- В состав прочих комиссионных доходов за первое полугодие 2010 года входит агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов, в размере 3,8 млрд. руб.

## Процентные доходы по ценным бумагам, млрд. руб.



## Чистые доходы/ (убытки) от торговых операций и переоценки ценных бумаг, млрд. руб.



- Значительное увеличение процентных доходов по ценным бумагам объясняется ростом вложений Группы в облигации Банка России, ОФЗ и корпоративные облигации.
- Чистые доходы от торговых операций и переоценки ценных бумаг в первом полугодии 2010 года увеличились 2,9 раз по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, однако во втором квартале Группа понесла убыток в размере 2,2 млрд. руб., что объясняется неблагоприятными условиями на рынке.
- Нереализованные доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, являющиеся компонентом прочих совокупных доходов, в первом полугодии 2010 года составили 26,8 млрд. руб.

# Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами

Доходы за вычетом расходов от операций и переоценки иностранной валюты, млрд. руб.



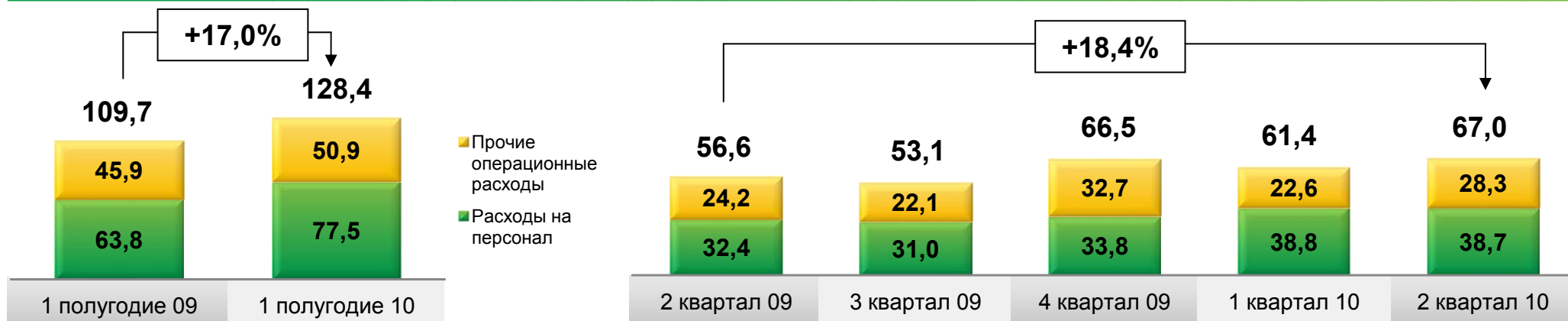
Доходы за вычетом расходов от операций и переоценки с драгоценными металлами, млрд. руб.



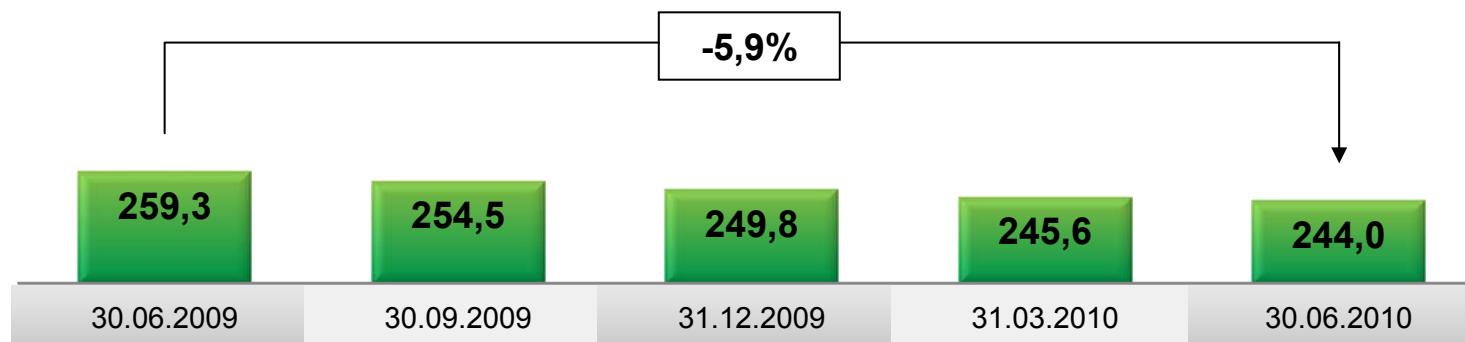
- Доходы от операций и переоценки иностранной валюты за первое полугодие 2010 года включают доходы от операций с иностранной валютой в размере 1,4 млрд. руб., доходы от переоценки иностранной валюты в размере 33,3 млрд. руб., а также убытки по операциям с валютными производными инструментами в размере 27,6 млрд. руб. Убытки от операций с производными финансовыми инструментами в иностранной валюте взаимосвязаны с доходами от переоценки иностранной валюты и преимущественно представляют собой результаты по сделкам СВОП, которые Группа использует для целей управления ликвидностью.
- Чистые убытки от операций с драгоценными металлами в первом полугодии 2010 возникли в результате отрицательной переоценки балансовых остатков, номинированных в драгоценных металлах.

# Операционные расходы

## Операционные расходы, млрд. руб.



## Динамика фактической численности персонала, тыс. чел.

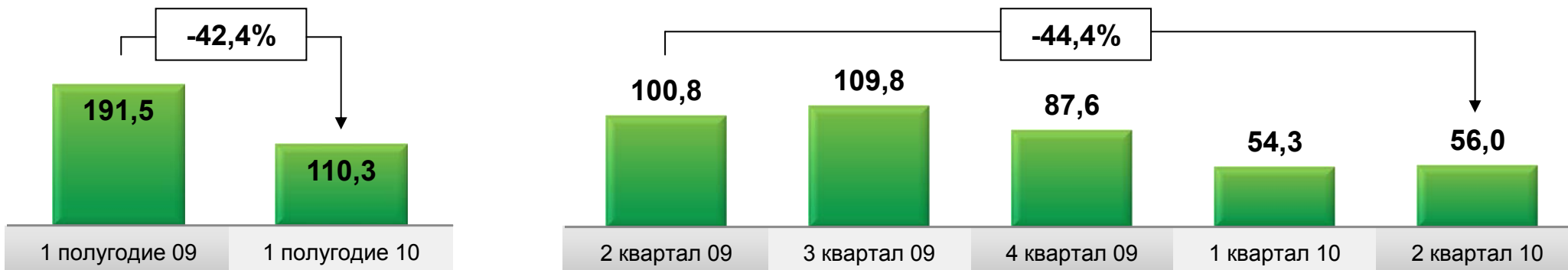


- Совокупные операционные расходы за первое полугодие 2010 года выросли на 17,0% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.
- Рост расходов на персонал в первом полугодии 2010 года обусловлен плановым повышением зарплат.
- Прочие операционные расходы выросли на 25,2% по сравнению с первым кварталом 2010 года, что объясняется реализацией стратегии Группы, включающей в себя различные инфраструктурные проекты Банка, а также расходы на маркетинг и рекламу.

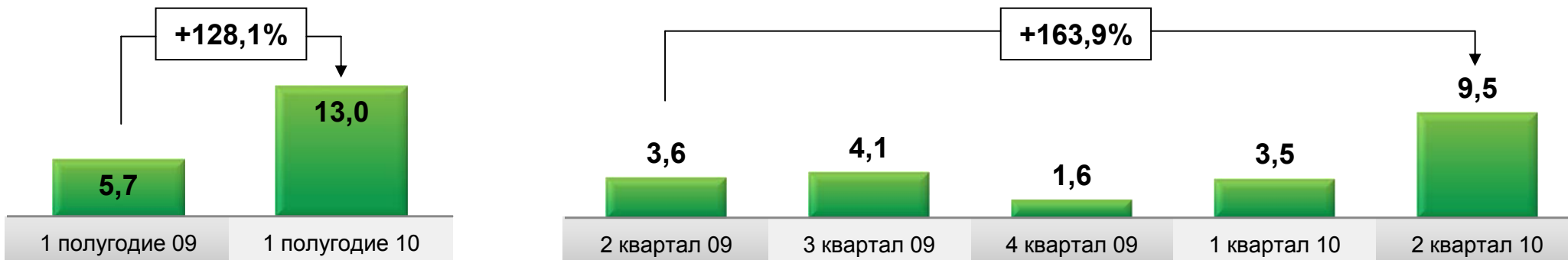


# Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля

## Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



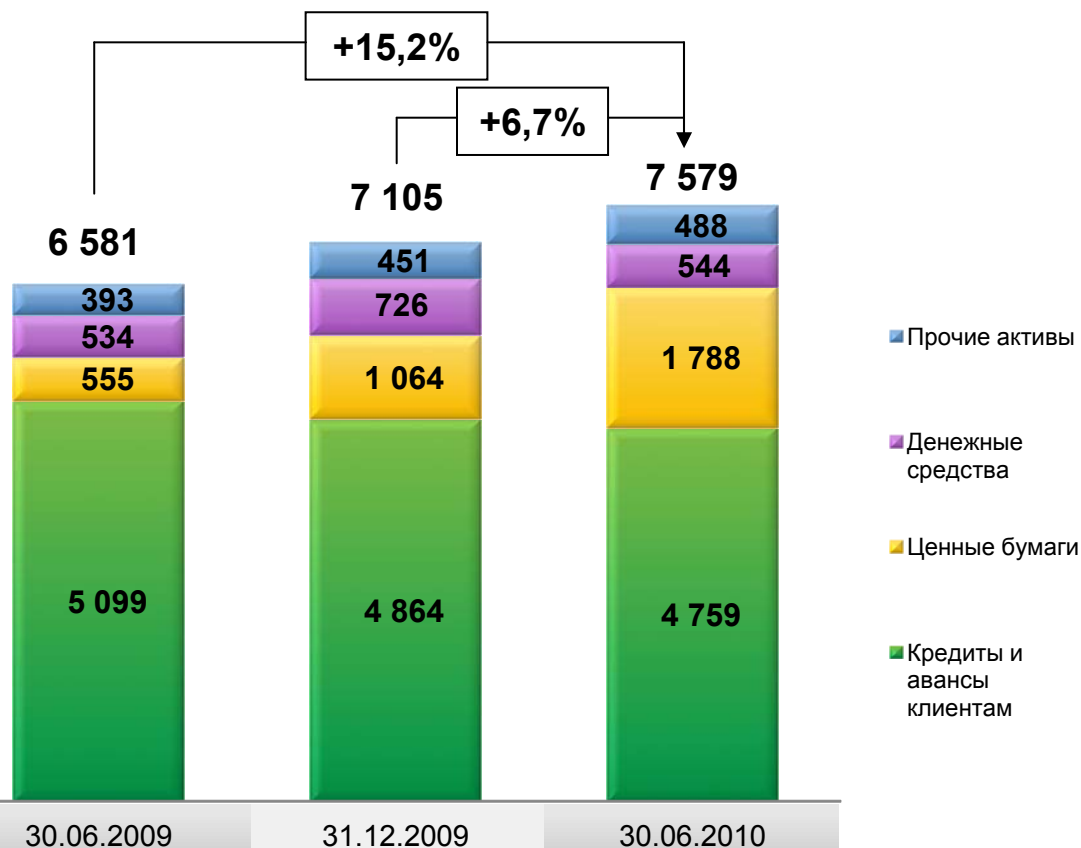
## Списание кредитов за счет резерва под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



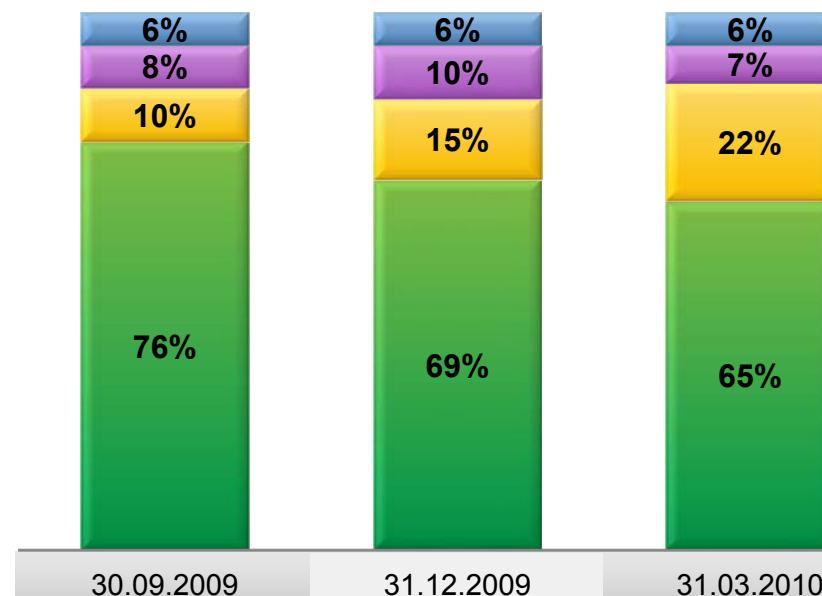
- Расходы по созданию резерва под обесценение кредитного портфеля сократились в первом полугодии 2010 года вследствие более низкого роста просроченных кредитов и улучшения экономической ситуации в России.

# Динамика и структура активов

## Активы, млрд. руб.



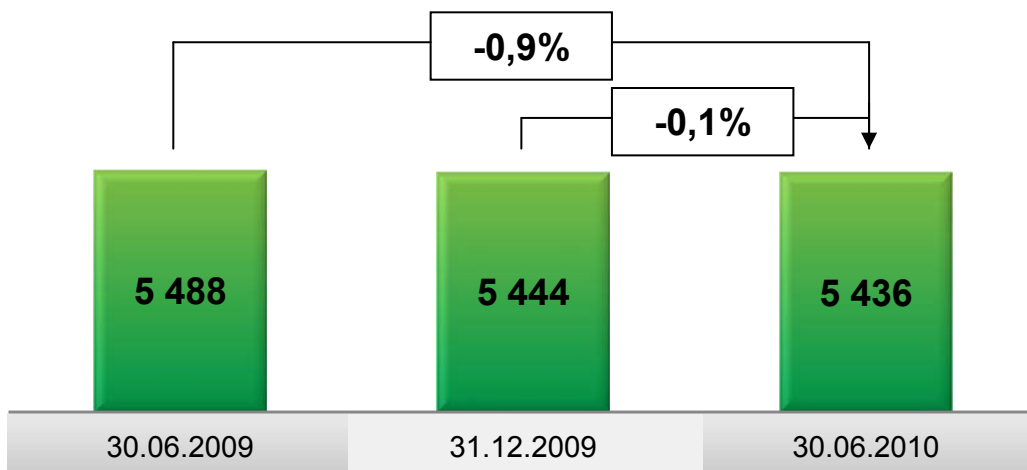
## Структура активов



- За первое полугодие 2010 года активы Группы выросли на 6,7%.
- Доля кредитного портфеля в активах продолжает снижаться при одновременном росте доли портфеля ценных бумаг. Это вызвано постоянным притоком ресурсной базы в виде депозитов физических лиц при относительно слабом спросе на кредитные ресурсы со стороны юридических лиц.
- Доля работающих активов составляет 89%.

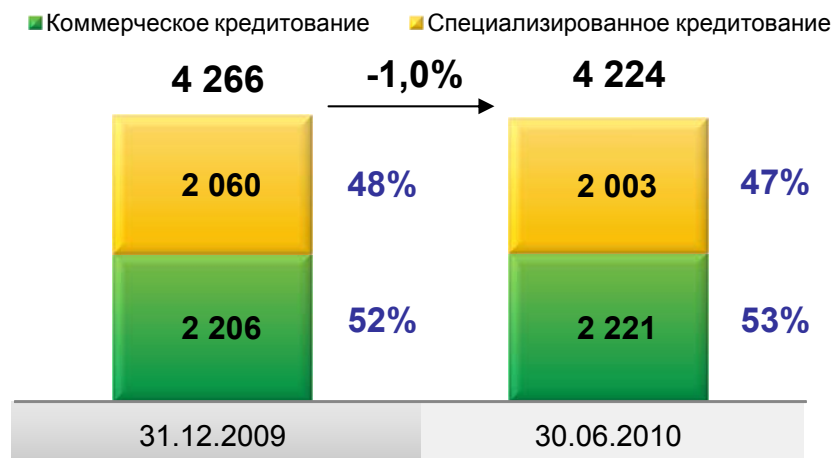
# Кредитный портфель (1)

## Кредитный портфель (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля), млрд. руб.

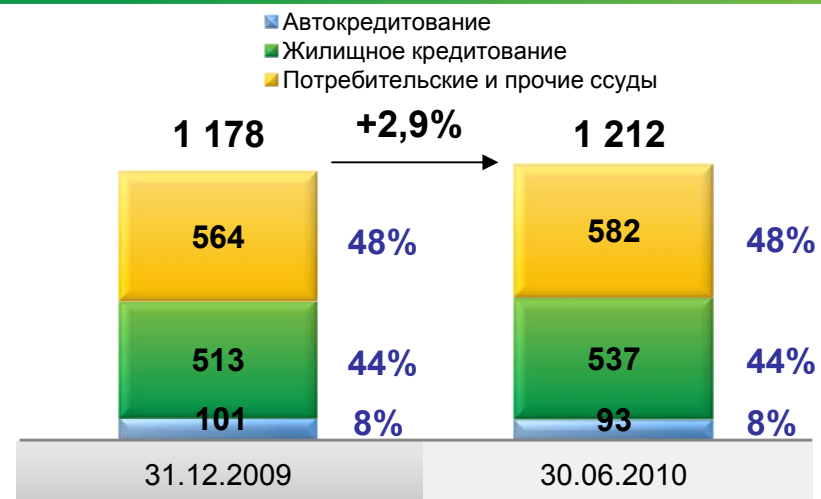


- За первое полугодие 2010 года кредитный портфель Группы сократился на 0,1% за счет снижения портфеля кредитов юридическим лицам на 1,0%.
- Портфель кредитов физическим лицам вырос на 2,9%, вследствие роста спроса на кредиты со стороны физических лиц.
- Структура кредитного портфеля осталась неизменной.

## Структура портфеля кредитов юридическим лицам, млрд. руб.



## Структура портфеля кредитов физическим лицам, млрд. руб.

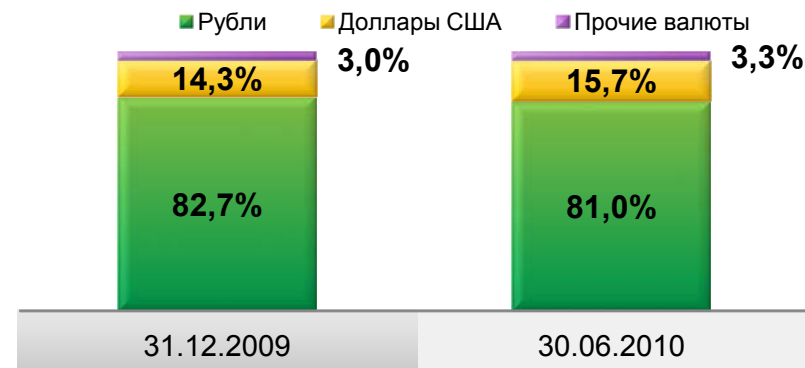


## Кредитный портфель (2)

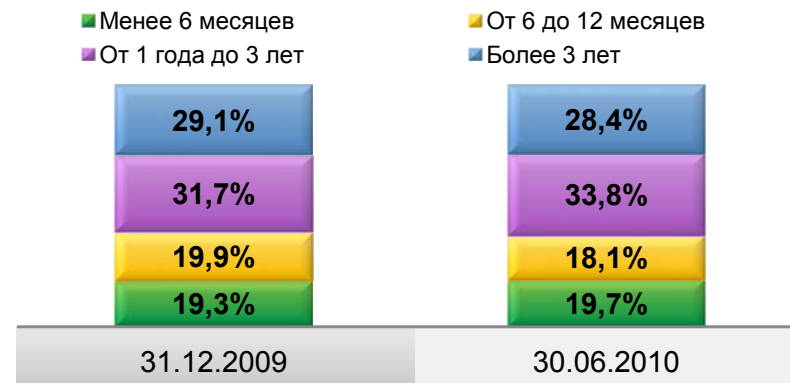
### Структура кредитов по отраслям на 30.06.2010



### Структура кредитов по валютам



### Структура кредитов по срокам до погашения



- Отраслевая структура кредитного портфеля Группы достаточно диверсифицирована: доля самой крупной отрасли (для юридических лиц) составляет 16,8% от совокупного кредитного портфеля Группы.
- В течение первого полугодия 2010 года доля рублевых кредитов сократилась на 1,7 п.п.
- Структура кредитного портфеля Группы по срокам до погашения остается неизменной.

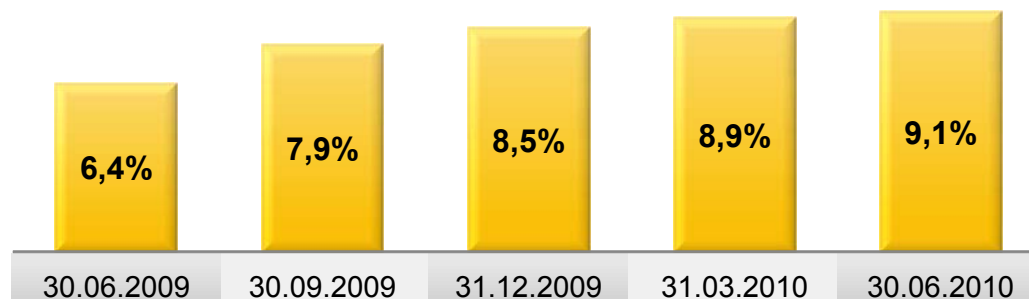
# Качество кредитного портфеля

## Неработающие кредиты\* и резерв под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.

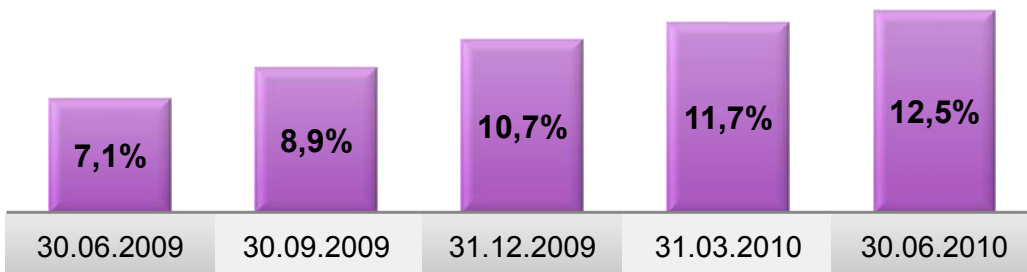
■ Резерв под обесценение кредитного портфеля  
■ Неработающие кредиты



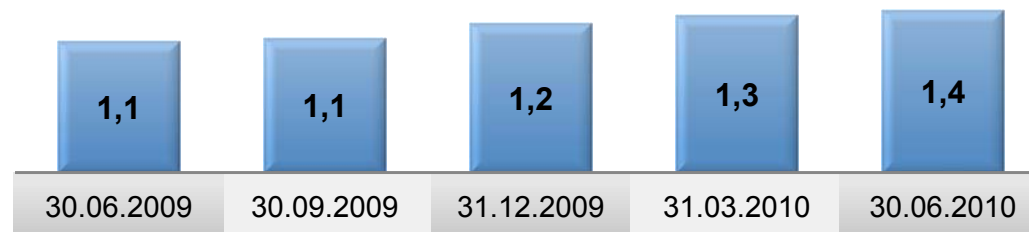
## Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %



## Отношение резерва под обесценение кредитов к кредитному портфелю, %



## Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам (разы)

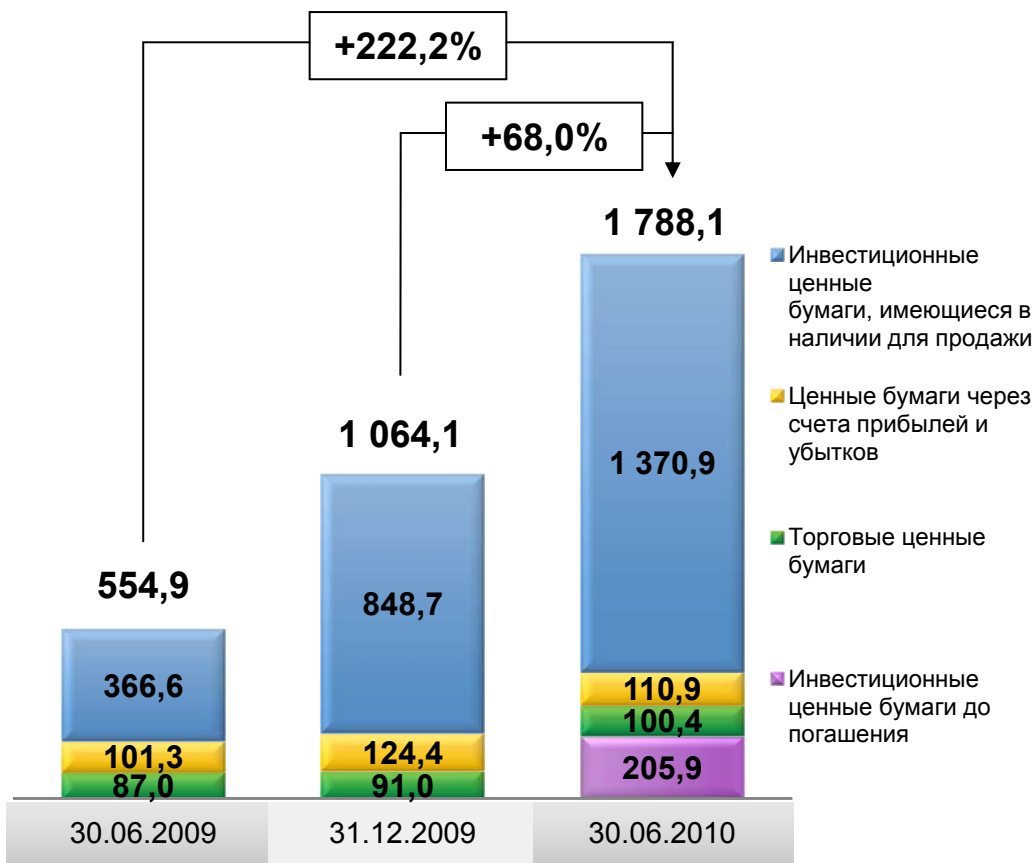


\* Совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж (по основному долгу и/или процентам) просрочен на срок свыше 90 дней.

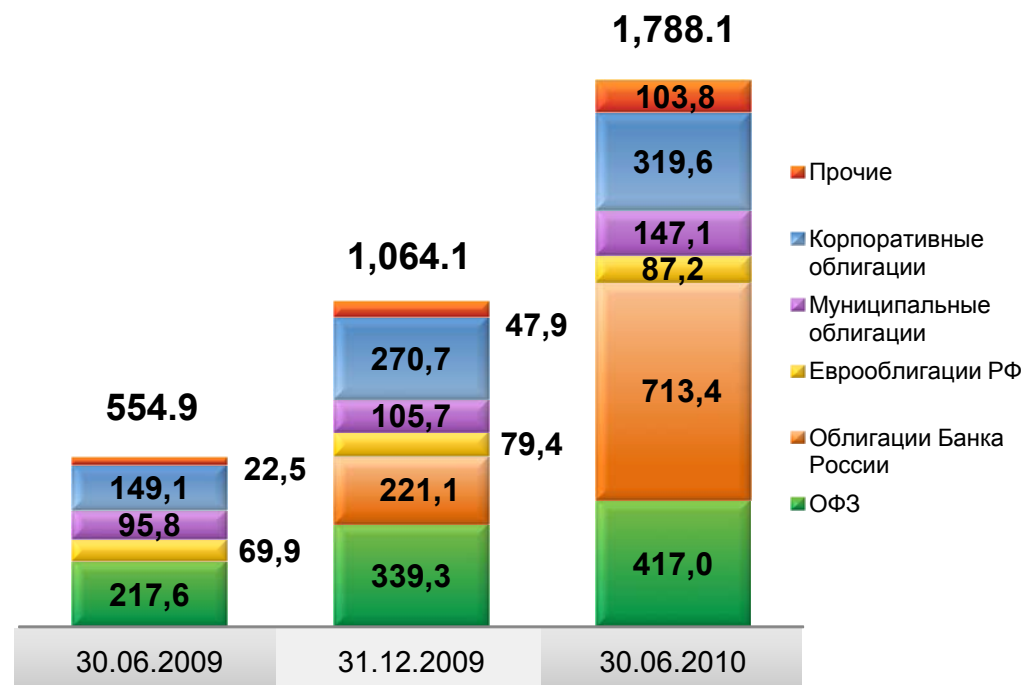
- Рост доли неработающих кредитов в кредитном портфеле в течение первого полугодия 2010 года постепенно сокращается и составил всего 0,2 б.п. во втором квартале 2010 года.
- Коэффициент покрытия «неработающих» кредитов резервами под обесценение вырос во втором квартале 2010 года до 1,4.
- Сумма реструктурированных кредитов до вычета резерва составила 592,2 млрд. руб. по состоянию на 30.06.2010 года или 10,9% общего кредитного портфеля (646,8 млрд. руб. по состоянию на 31.12.2009 или 11,9%)

# Портфель ценных бумаг

Ценные бумаги по портфелям, млрд. руб.



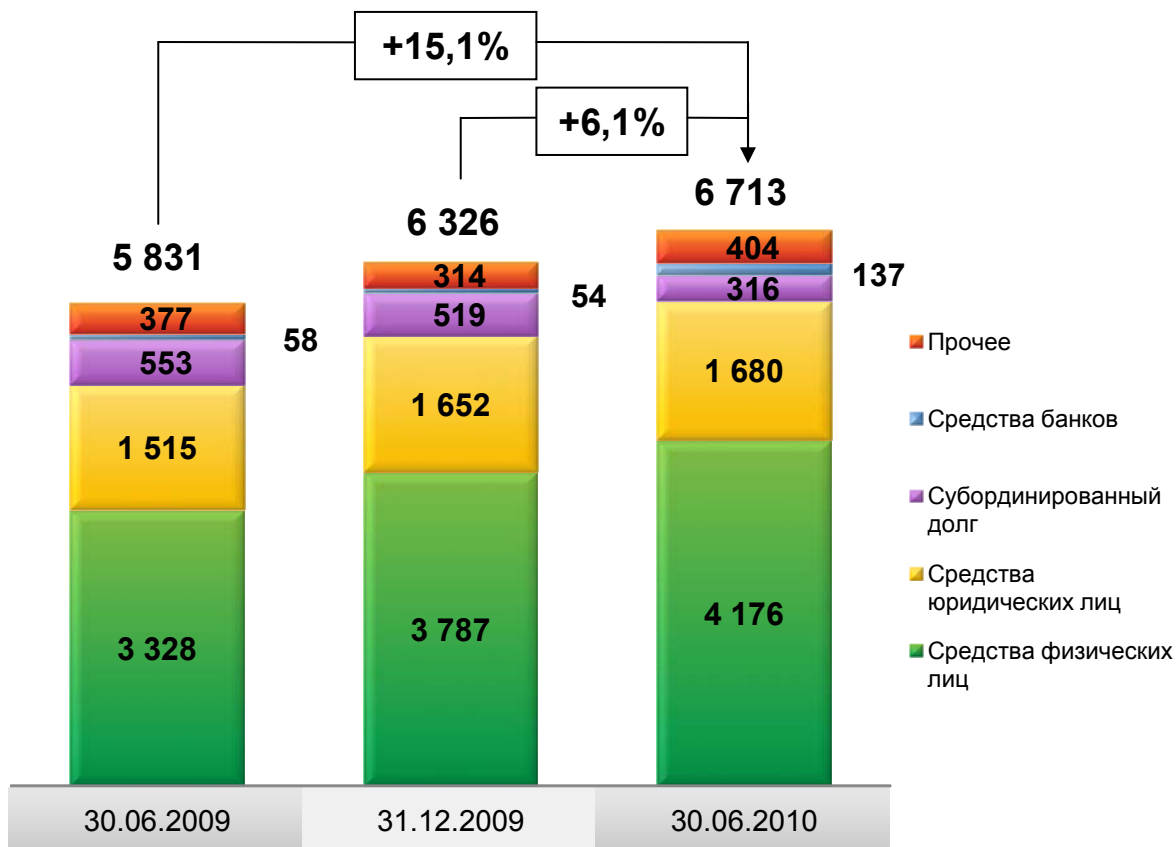
Ценные бумаги по видам, млрд. руб.



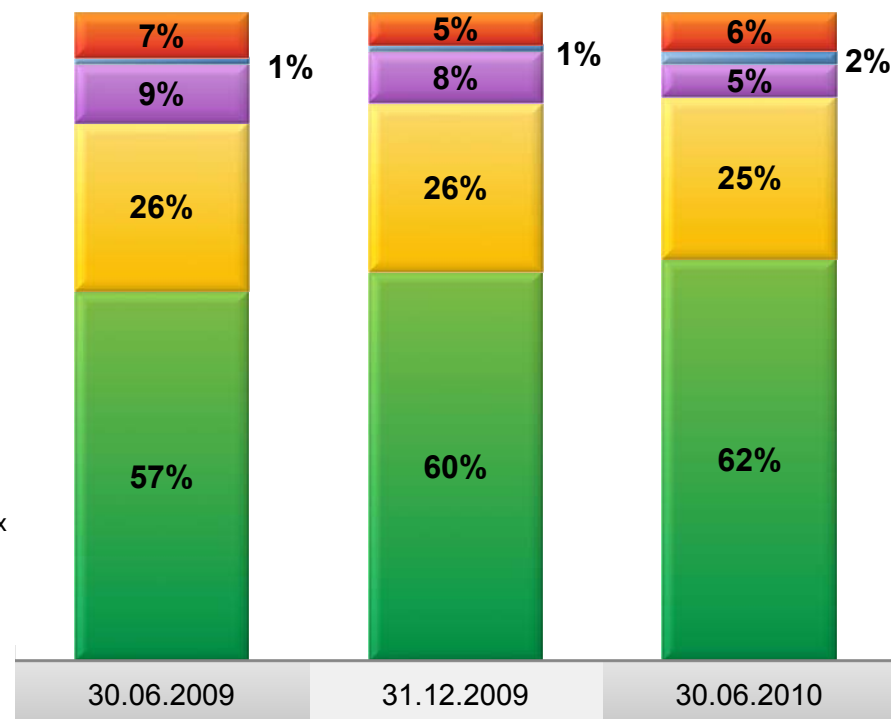
- В течение первого полугодия 2010 года портфель облигаций Банка России увеличился более чем в три раза и составил 713,4 млрд. руб. Другие виды ценных бумаг (в частности, ОФЗ и корпоративные облигации) также росли высокими темпами.
- Портфель корпоративных облигаций, являющихся одной из форм финансирования реального сектора экономики, увеличился на 18,1% и составил 319,6 млрд. руб.
- В первом полугодии 2010 года Группа начала создавать портфель инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, величина которого составила 205,9 млрд. руб. по состоянию на 30.06.2010.

# Динамика и структура обязательств

## Обязательства, млрд. руб.



## Структура обязательств

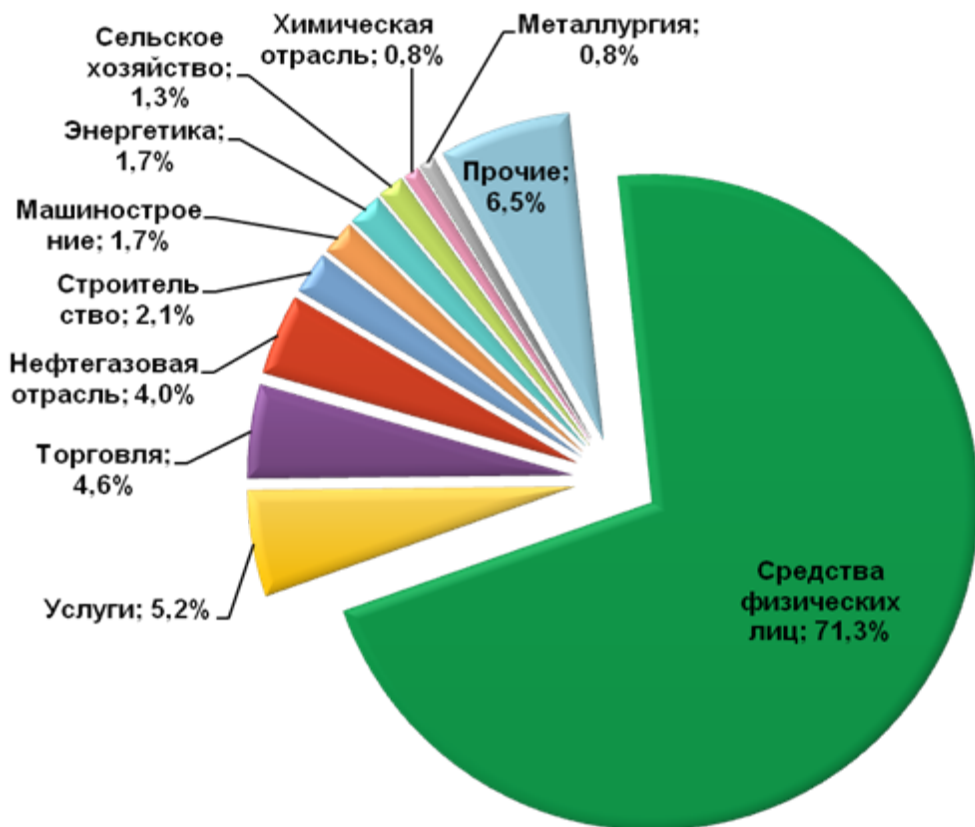


- Основной ресурсной базой Группы остаются депозиты физических лиц, доля которых в общих обязательствах составляет 62%.
- Величина субординированного долга сократилась в первом полугодии 2010 года вследствие выплаты 200 млрд. руб. до срока погашения.
- Заимствования на международных рынках капитала по состоянию на 30.06.2010 составили 115,2 млрд. руб. или 1,7% обязательств. В июле-августе 2010 года Банк разместил ценные бумаги в размере 1 500 миллионов долларов США по ставке 5,466% годовых.

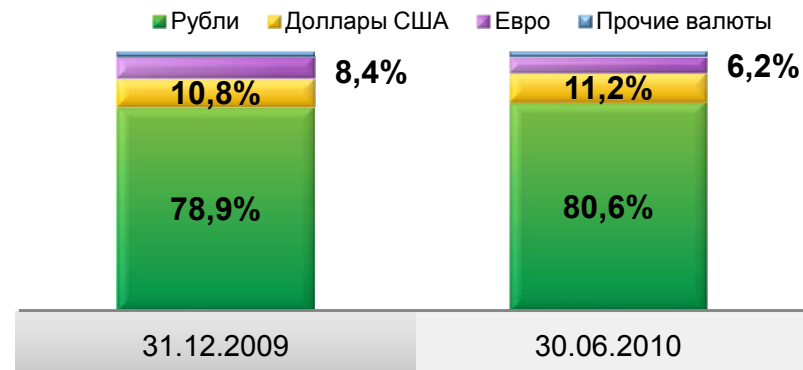


# Средства клиентов

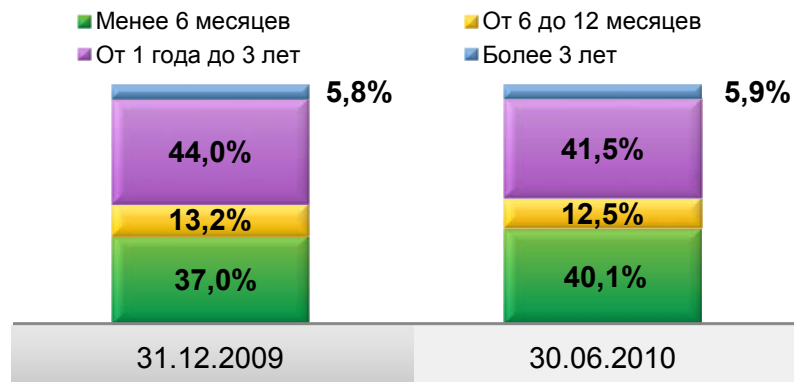
## Структура средств клиентов на 30.06.2010



## Структура средств клиентов по валютам



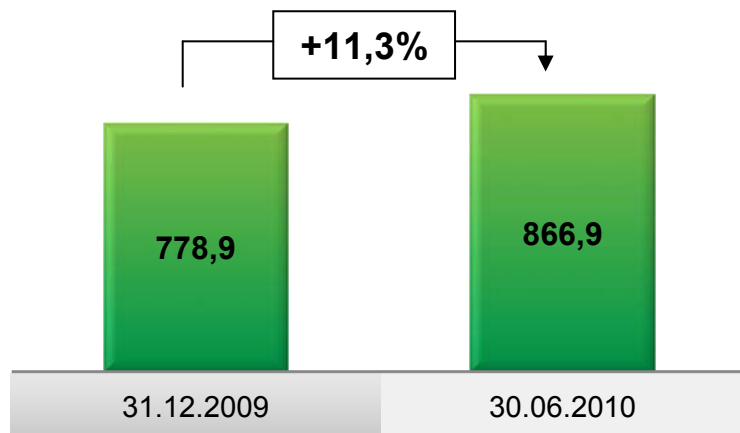
## Структура средств клиентов по срокам



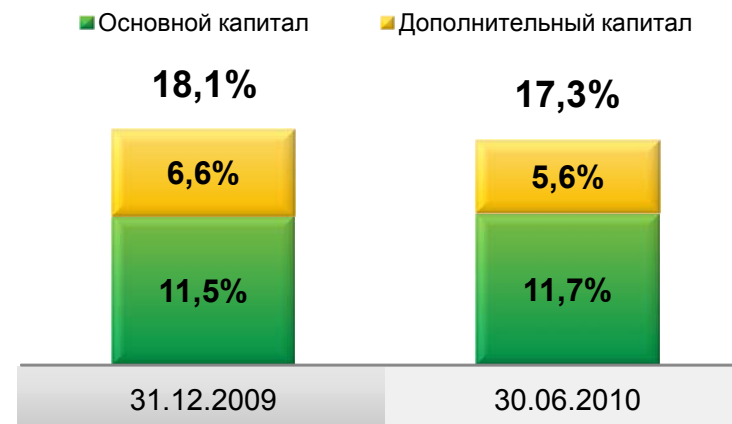
- Основную долю средств клиентов традиционно составляют депозиты физических лиц.
- Стабильная структура средств клиентов указывает на достаточную ликвидность в среднесрочной перспективе.

# Собственные средства и достаточность капитала Группы

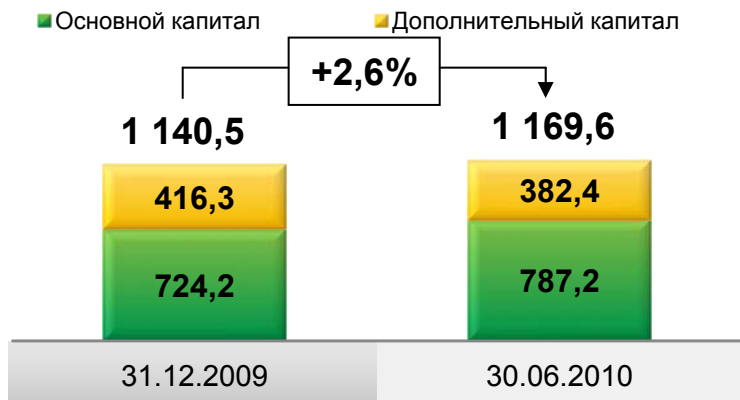
## Собственные средства Группы, млрд. руб.



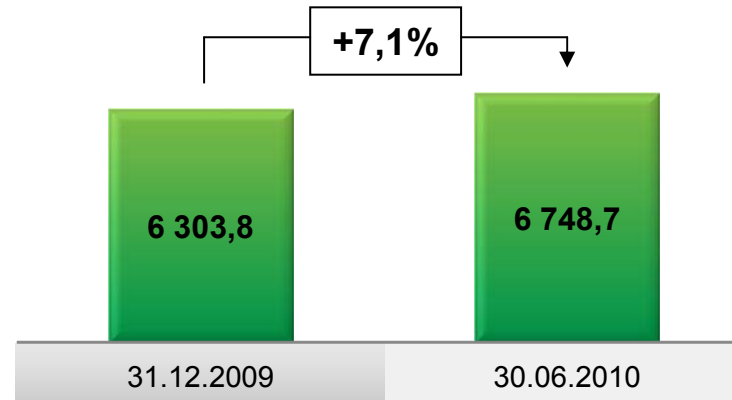
## Достаточность капитала Группы, Базель1



## Капитал Группы, Базель 1, млрд. руб.



## Активы, взвешенные с учетом риска, млрд. руб.



- Достаточность капитала Группы значительно превышает минимальные требования Базельского комитета. В мае 2010 года Группа погасила часть субординированного кредита, полученного от Банка России в четвертом квартале 2008 года, что привело к снижению капитала второго уровня Группы. Показатель достаточности общего капитала Группы, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением о капитале, по состоянию на 30.06.2010 г. составляет 17,3%.

# Ограничения, связанные с использованием информации



Настоящая презентация подготовлена Сбербанком России ОАО (Акционерным коммерческим Сберегательным банком Российской Федерации (открытое акционерное общество) («Банк»)), и включает в себя слайды для презентации Банка инвесторам. Настоящая презентация не является частью какого-либо предложения или приглашения продавать или выпускать, или любого предложения каким-либо образом содействовать покупке или подписке на акции или другие ценные бумаги, представляющие права на акции Банка, также как сам факт презентации или ее распространения не могут служить основой и являться обоснованием для заключения контрактов и принятия инвестиционных решений.

Некоторые сведения в настоящей презентации или устные заявления представителей Банка могут считаться заявлениями, касающимися будущего. Заявления, касающиеся будущего, включают в себя все сведения, не являющиеся историческими фактами, заявления, касающиеся намерений Банка, планов или ожиданий, в отношении, помимо прочего, результатов деятельности, финансовых показателей, ликвидности, перспектив развития, стратегии Банка и отрасли, в которой Банк осуществляет свою хозяйственную деятельность. По своей природе, заявления, касающиеся будущего, связаны с риском и неопределенностью, могут быть отражены в презентации или в устных заявлениях представителей Банка, поскольку такие риски и обстоятельства относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем. Банк предупреждает Вас, что эти утверждения не являются гарантиями достижения определенных результатов в будущем и что реальные результаты деятельности, финансовые показатели и ликвидность, а также направление развития отрасли, в которой Банк осуществляет свою хозяйственную деятельность, могут существенно отличаться от тех, которые были изложены в заявлениях, касающихся будущего, содержащихся в настоящей презентации или в устных заявлениях представителей Банка. В дополнение к этому, даже если результаты деятельности Банка, финансовые показатели и ликвидность, а также направление развития отрасли, в которой Банк осуществляет свою хозяйственную деятельность, соответствуют заявлениям, касающимся будущего, включенным в настоящую презентацию, такие результаты не могут служить основой для прогнозов в отношении будущих периодов.

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей презентации, представлены по состоянию на момент подготовки презентации и могут быть изменены без предварительного уведомления.