



**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

**Итоги деятельности Группы Сбербанка России  
по МСФО за первое полугодие 2009 года**



## Основные итоги деятельности за первое полугодие 2009 года (1)

- Данная презентация подготовлена на основе сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Сбербанка России ОАО (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа») в соответствии с МСФО. Основными дочерними компаниями Группы являются ЗАО «Русско-германская лизинговая компания», ООО «Сбербанк Капитал», ДБ АО «Сбербанк» (Казахстан), ПАО «Сбербанк России» (Украина).
- Чистая прибыль Группы за первое полугодие 2009 года составила 6,0 млрд. руб. За аналогичный период 2008 года чистая прибыль Группы составила 67,0 млрд. руб.
- Операционные доходы Группы за первое полугодие 2009 года составили 308,3 млрд. рублей, на 44,5% выше, чем за первое полугодие 2008 года.
- Основным источником роста доходов, как и прежде, – расширение операций с клиентами:
  - Рост кредитного портфеля на 3,9% в сравнении с началом года
  - Рост маржи по операциям с клиентами за первое полугодие 2009 года на 1,0 процентных пункта в сравнении с первым полугодием 2008 года
- Операционные расходы Группы за первое полугодие 2009 года составили 109,7 млрд. рублей, на 1,0% выше, чем за первое полугодие 2008 года. При этом расходы на персонал снизились на 4,9%.
- Основной причиной снижения прибыли в первом полугодии 2009 года является рост расходов на создание резервов на обесценение кредитного портфеля. Расходы на создание резервов за первое полугодие 2009 года составили 191,5 млрд. рублей, что в 11 раз больше, чем за аналогичный период 2008 года.
- Рост чистого процентного дохода в первом полугодии 2009 года на 45,3% по сравнению с первым полугодием 2008 года, привел к снижению показателя отношения затрат к чистому операционному доходу до значения 35,6%.



# Основные итоги деятельности за первое полугодие 2009 года (2)

Показатель	За первое полугодие 2009 года (млрд. руб.)	За первое полугодие 2008 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов	308,3	213,3	44,5%
Административные расходы	-109,7	-108,6	1,0%
Создание резерва на обесценение кредитного портфеля	-191,5	-17,3	в 11 раз
Чистая прибыль	6,0	67,0	-91,0%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	0,3	3,1	-90,3%

Показатель	За второй квартал 2009 года (млрд. руб.)	За второй квартал 2008 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов	164,1	109,5	49,9%
Административные расходы	-56,6	-53,0	6,8%
Создание резерва на обесценение кредитного портфеля	-100,8	-9,8	в 10 раз
Чистая прибыль	5,4	35,9	-85,0%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	0,2	1,6	-87,5%



# Основные итоги деятельности за первое полугодие 2009 года (3)

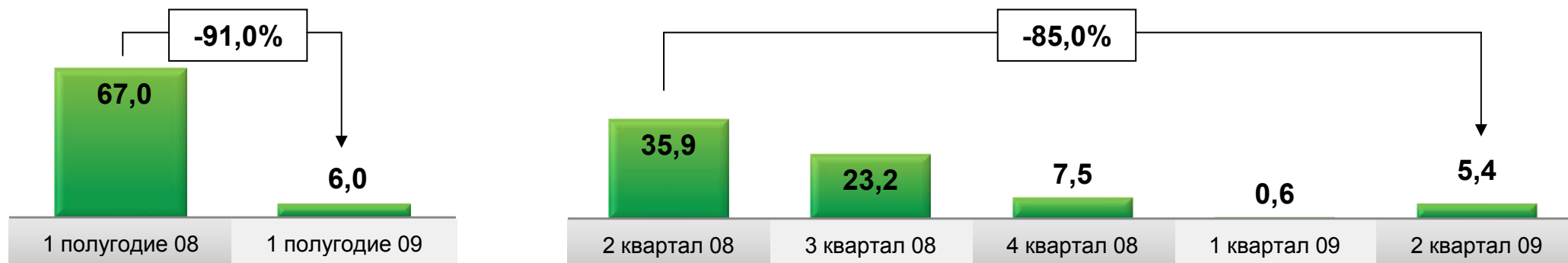
Показатель	30.06.2009 (млрд. руб.)	31.12.2008 (млрд. руб.)	Изменение
Активы	6 581,1	6 736,5	-2,3%
Чистые кредиты	5 099,4	5 077,9	0,4%
Средства клиентов	4 842,3	4 795,2	1,0%
Собственные средства акционеров	750,1	750,2	-0,01%
Коэффициент достаточности капитала первого уровня (Базель 1)	11,7%	12,1%	-0,4 п.п.
Коэффициент достаточности общего капитала (Базель 1)	18,4%	18,9%	-0,5 п.п.
Показатель	30.06.2009 (млрд. руб.)	30.06.2008 (млрд. руб.)	Изменение
Рентабельность собственных средств	1,6%	20,2%	-18,6 п.п.
Рентабельность активов	0,2%	2,5%	-2,3 п.п.
Отношение операционных расходов к операционному доходу	35,6%	50,9%	-15,3 п.п.
Процентная маржа*	7,8%	6,8%	1,0 п.п.
Отношение резерва на обесценение кредитного портфеля к кредитному портфелю	7,1%	2,7%	4,4 п.п.

\* Отношение чистого процентного дохода к средневзвешенным активам, генерирующим процентные доходы.

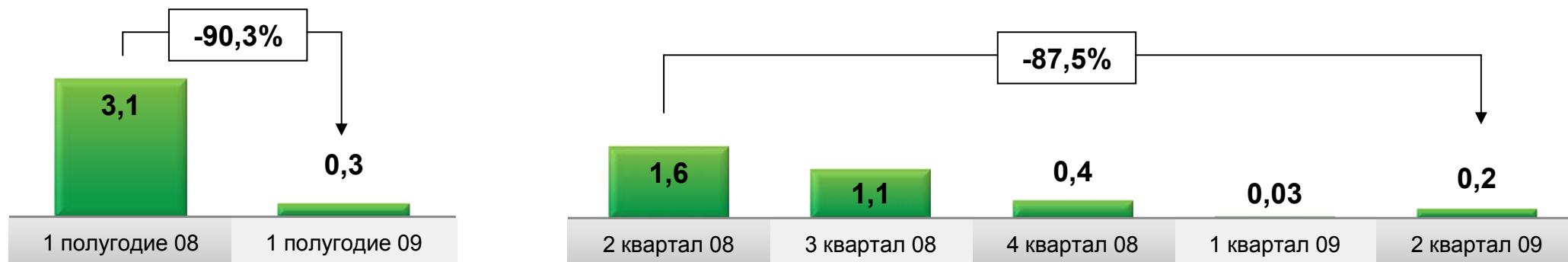


# Основные финансовые показатели (1)

## Чистая прибыль, млрд. руб.



## Прибыль на обыкновенную акцию, руб.

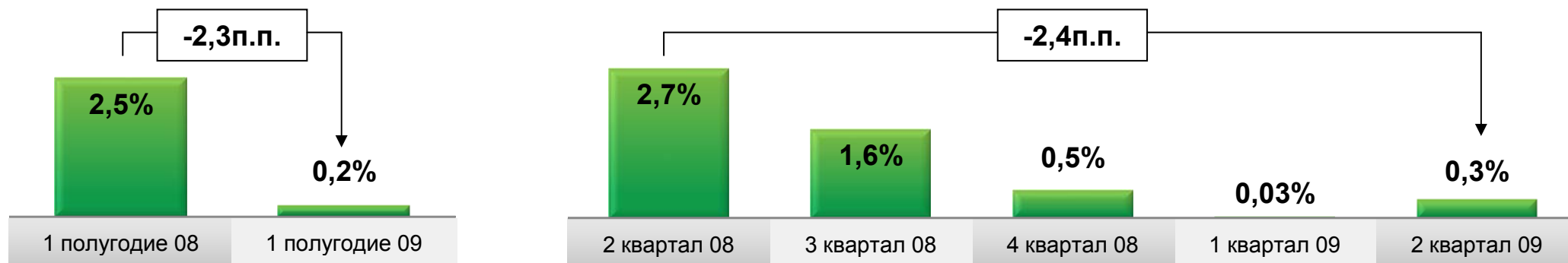


- Основное влияние на снижение прибыли Группы в первом полугодии 2009 года по сравнению с предыдущими периодами оказал резкий рост расходов на создание резерва на обесценение кредитного портфеля.
- Отношение резерва на обесценение кредитного портфеля к кредитному портфелю по состоянию на 30.06.09 составило 7,1%, что на 3,3п.п. больше, чем на 31.12.08.

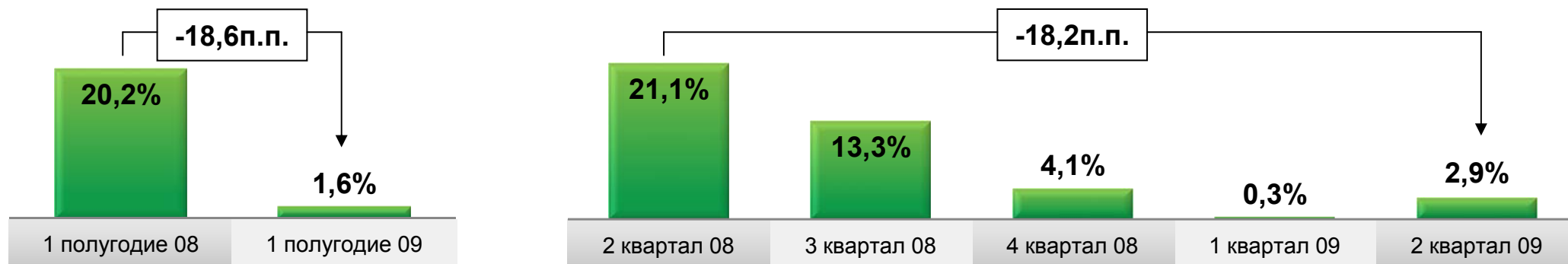


## Основные финансовые показатели (2)

### Рентабельность активов (ROA), %



### Рентабельность собственных средств (ROE), %

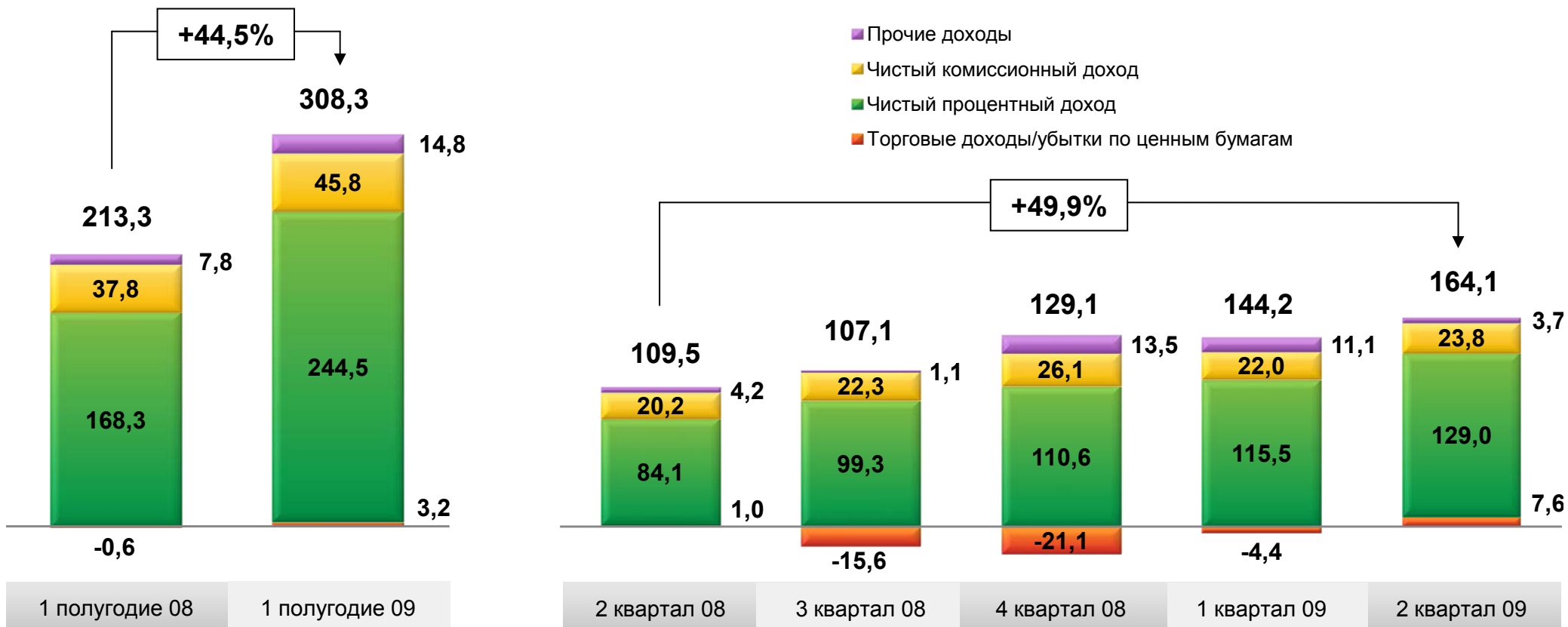


- Следствием снижения прибыли в первом полугодии 2009 года стало снижение показателей рентабельности Группы: показатели ROA и ROE снизились.



# Операционные доходы до создания резервов

Операционные доходы до создания резервов, млрд. руб.

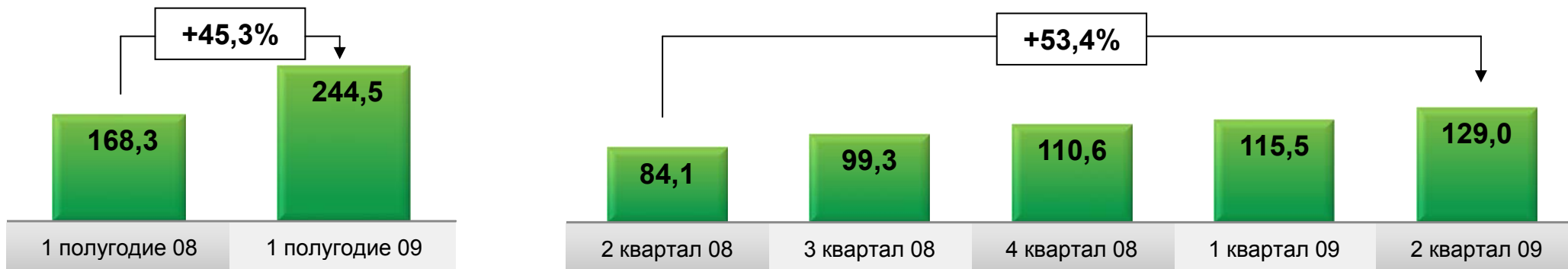


- Операционные доходы до резервов на обесценение кредитного портфеля выросли за первое полугодие 2009 года на 44,5% в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года. Основным источником роста являются процентные доходы от кредитования клиентов.
- Основной составляющей прочих доходов, полученных Группой в первом полугодии 2009 года в сумме 14,8 млрд. руб., являются доходы, полученные от операций с иностранной валютой в размере 9,3 млрд. руб.

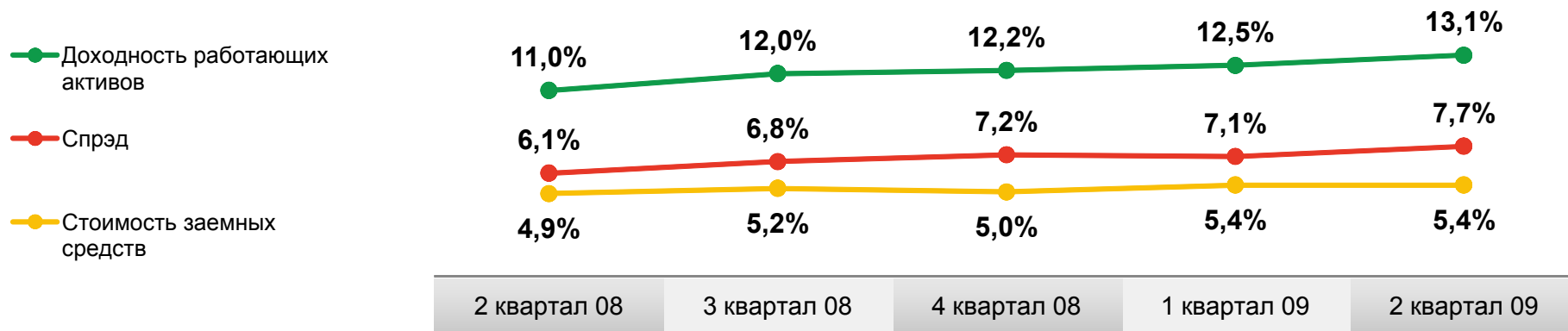


# Чистые процентные доходы

Динамика чистых процентных доходов, млрд. руб.



Динамика процентного спреда, %



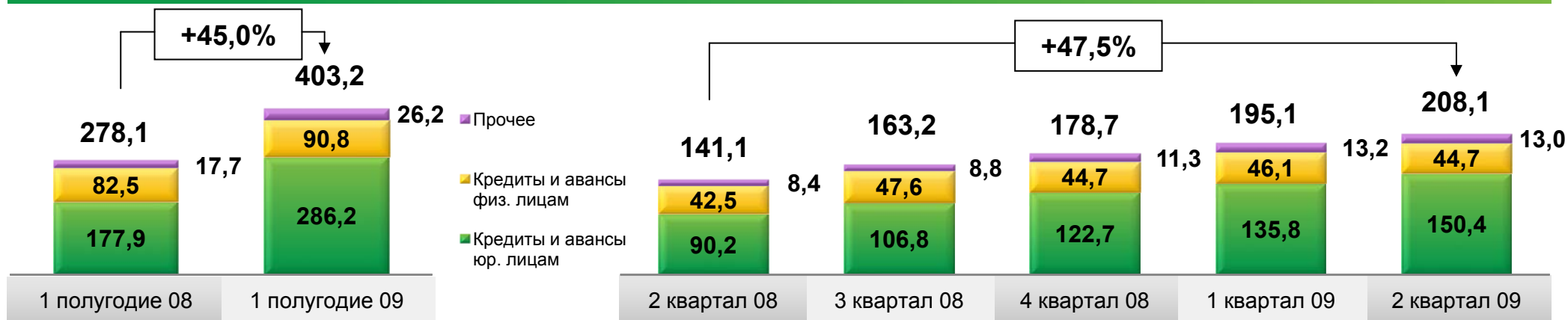
- Чистые процентные доходы выросли за первое полугодие 2009 года на 45,3% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года.
- Основной источник роста чистых процентных доходов во втором квартале 2009 года – рост доходности кредитных операций.
- Спрэд (разница между доходностью работающих активов и стоимостью привлеченных средств) увеличился на 0,5 п.п. за первое полугодие 2009 года: с 7,2% за четвертый квартал 2008 года до 7,7% за второй квартал 2009 года.



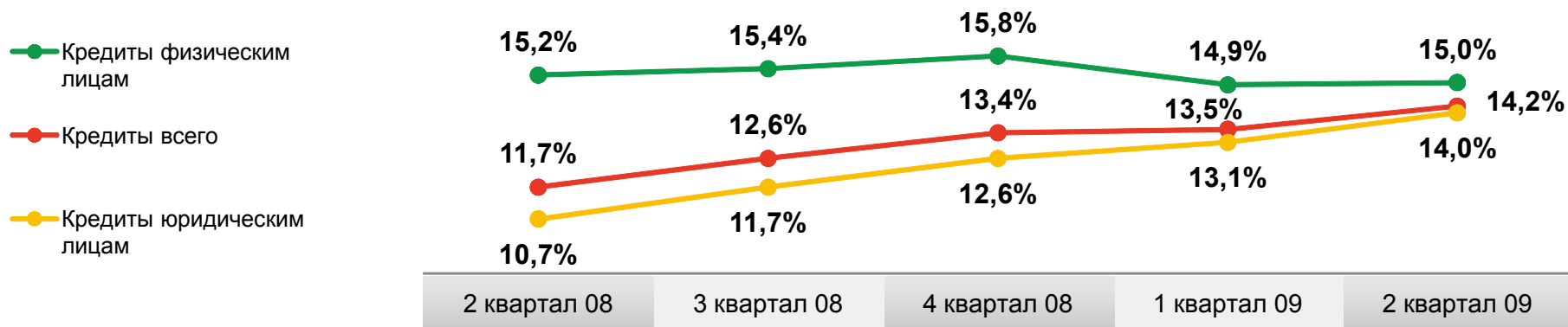


# Процентные доходы

## Процентные доходы, млрд. руб.



## Доходность кредитов, %

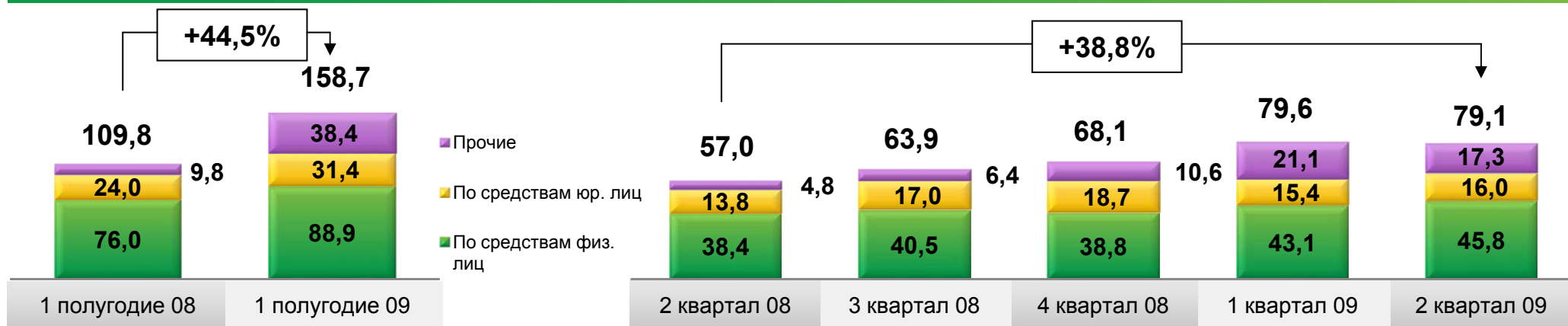


- Процентные доходы Группы за первое полугодие 2009 года выросли на 45,0% в сравнении с первым полугодием 2008 года.
- Доходность портфеля кредитов, выданных физическим лицам, в первом полугодии 2009 года снизилась. Это было вызвано изменением структуры портфеля: доля потребительских кредитов снижалась (вследствие более коротких сроков кредитования), в то время как доля ипотечных кредитов возрастала.

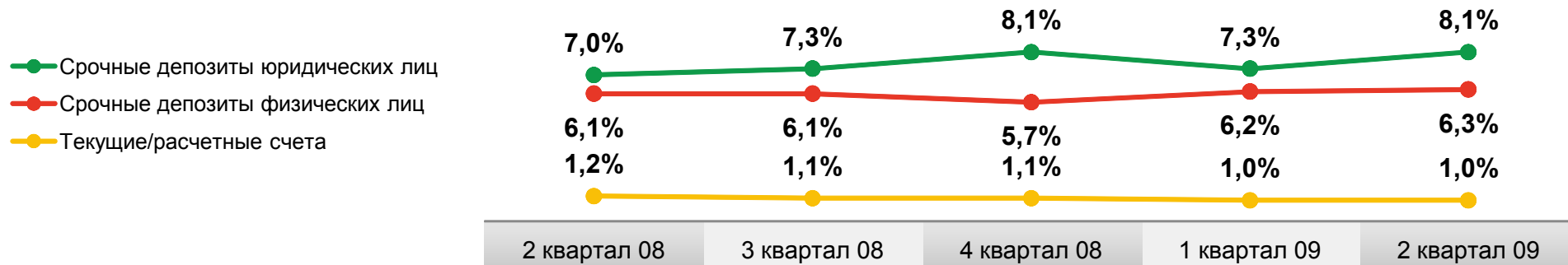


# Процентные расходы

## Процентные расходы, млрд. руб.



## Стоимость заемных средств, %

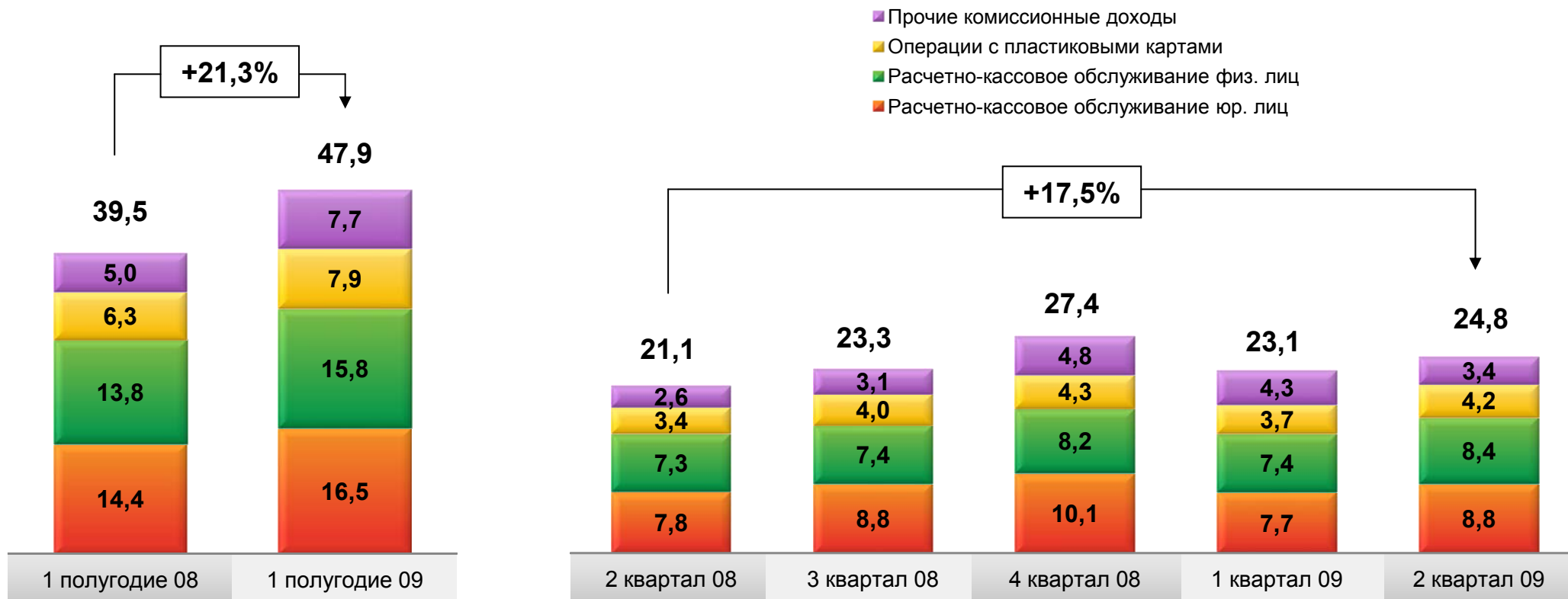


- В первом полугодии 2009 года процентные расходы выросли на 44,5% по сравнению с первым полугодием 2008 года.
- В структуре процентных расходов традиционно преобладают процентные расходы по средствам физических лиц, являющимся основной составляющей обязательств Группы.
- Рост прочих процентных расходов в первом полугодии 2009 года связан с получением от Банка России в четвертом квартале 2008 года субординированного займа в размере 500 млрд. руб.



# Комиссионные доходы

Комиссионные доходы, млрд. руб.

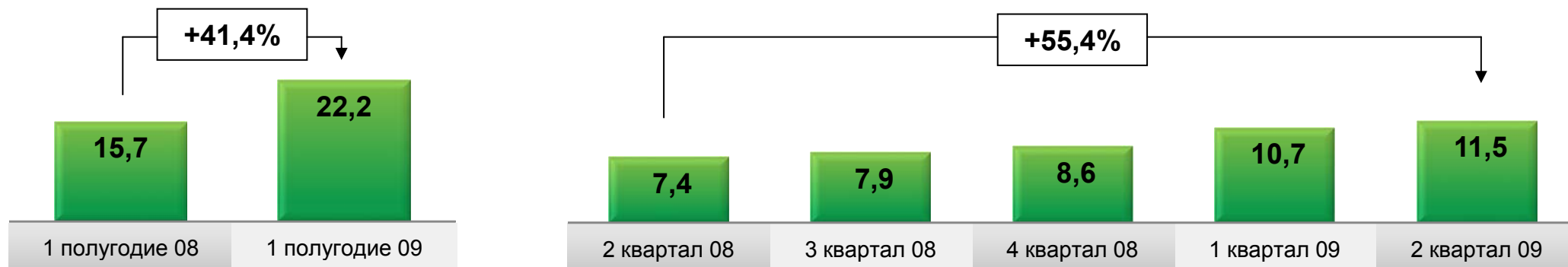


- Основной источник комиссионных доходов: расчетно-кассовые операции с клиентами.
- Снижение комиссионных доходов в первом квартале 2009 года по сравнению с четвертым кварталом 2008 года объясняется фактором сезонности.
- Прочие комиссионные доходы включают доходы от агентских операций с ценными бумагами и иностранной валютой, комиссии по выданным банковским гарантиям, комиссии по инкассации и другие.

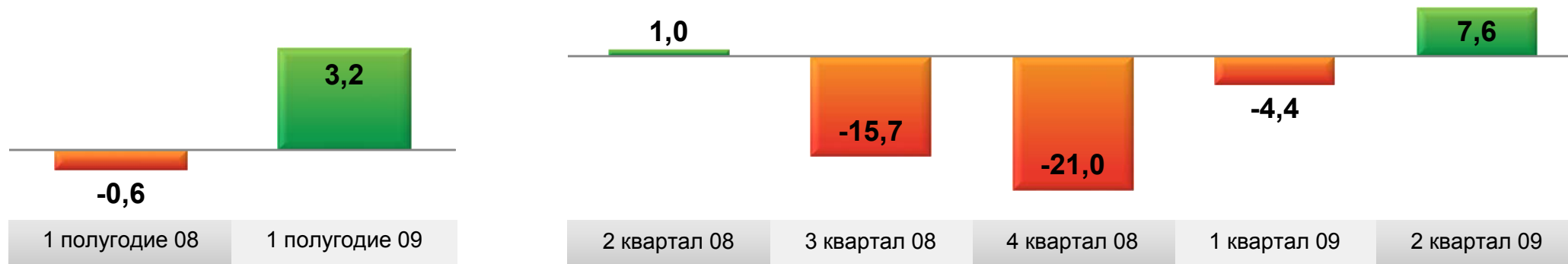


# Доходы/расходы по операциям с ценными бумагами

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



## Торговые доходы/расходы по ценным бумагам, млрд. руб.

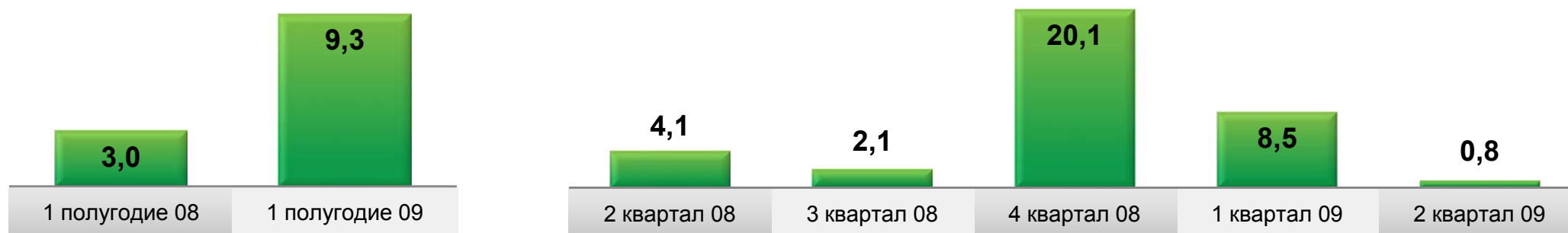


- Улучшение ситуации на финансовых рынках в первом полугодии 2009 года позволило Банку получить торговый доход от операций с ценными бумагами в размере 3,2 млрд. руб.



# Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами

Доходы за вычетом расходов от иностранной валюты, млрд. руб.



Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, млрд. руб.

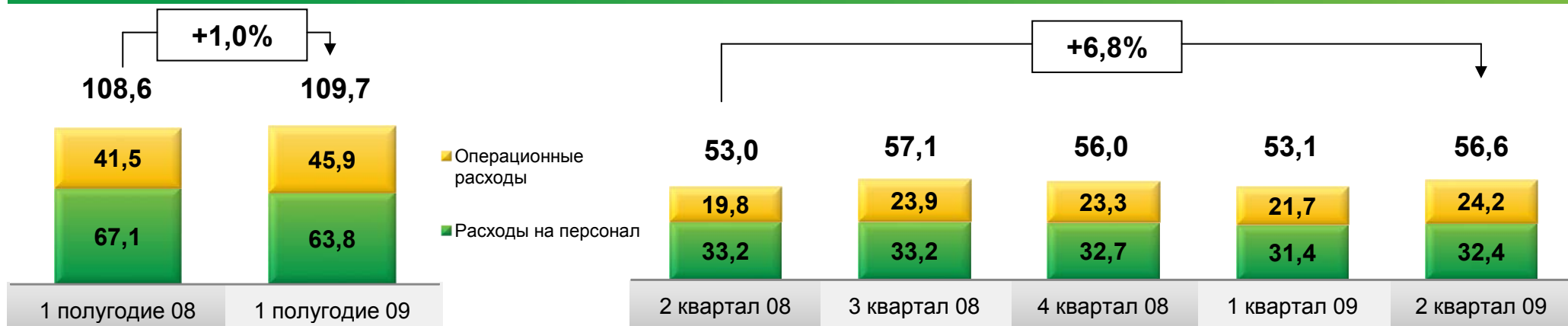


- Во втором полугодии 2008 года для регулирования валютной позиции Банк заключал сделки СВОП на продажу золота и покупку долларов США. Изменение обменного курса золота в третьем и четвертом кварталах 2008 году привело к возникновению нереализованных убытков от переоценки короткой позиции по золоту. В то же время положительная переоценка по длинной позиции по доллару отражалась в доходах от иностранной валюты.
- В первом полугодии 2009 года сократились доходы от торговых операций с иностранной валютой, а также от переоценки счетов в иностранной валюте.

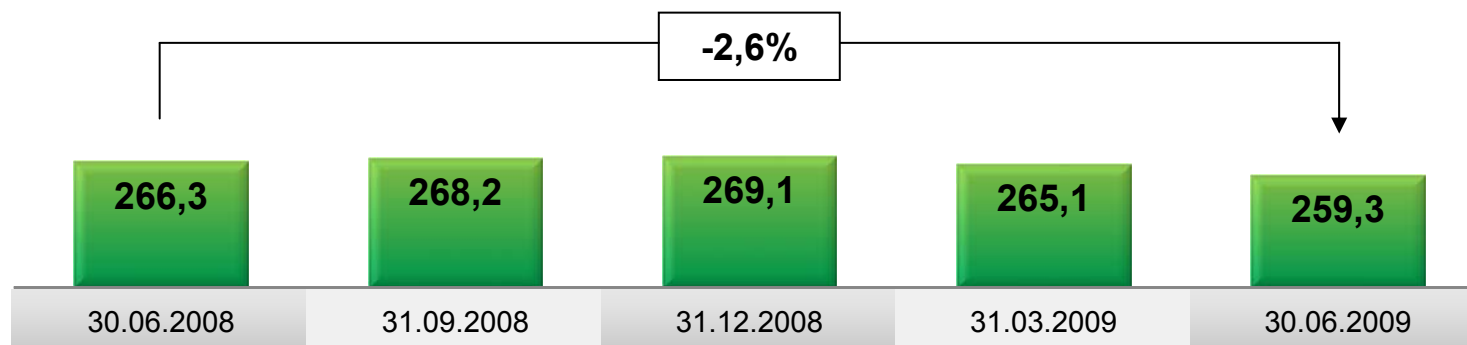


# Административные и операционные расходы

## Административные расходы, млрд. руб.



## Динамика фактической численности персонала, тыс. чел.

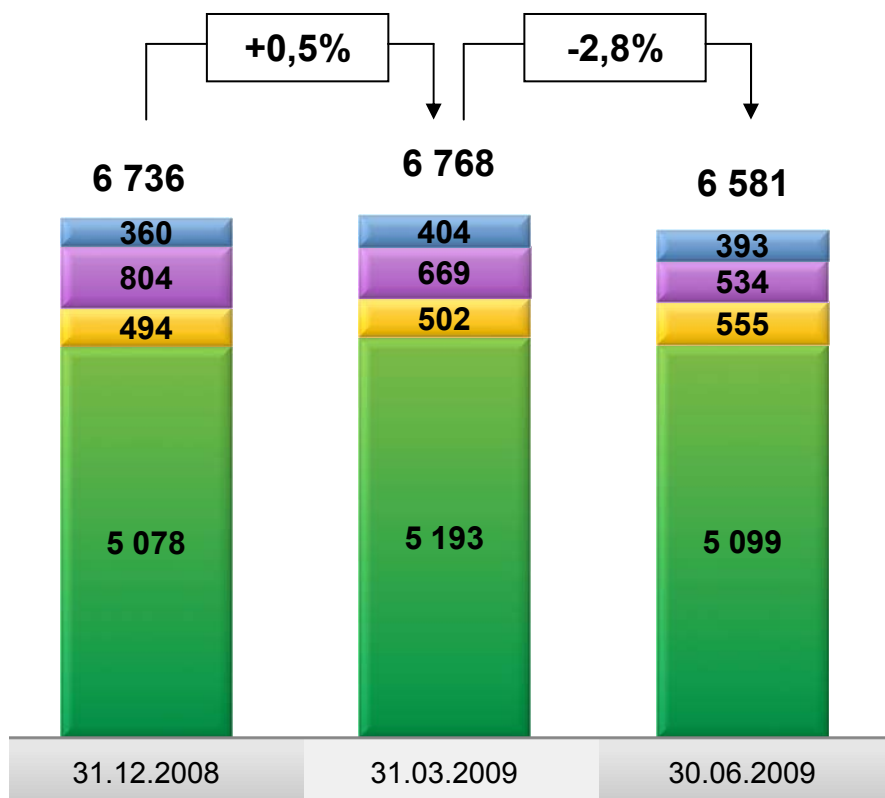


- Административные расходы выросли за первое полугодие 2009 года на 1,0% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, при этом расходы на персонал снизились на 4,9%.
- Численность персонала за первое полугодие 2009 года сократилась на 3,6% вследствие естественного сокращения персонала и введенных ограничений на набор новых сотрудников, а также вследствие реализации мероприятий по оптимизации численности персонала.

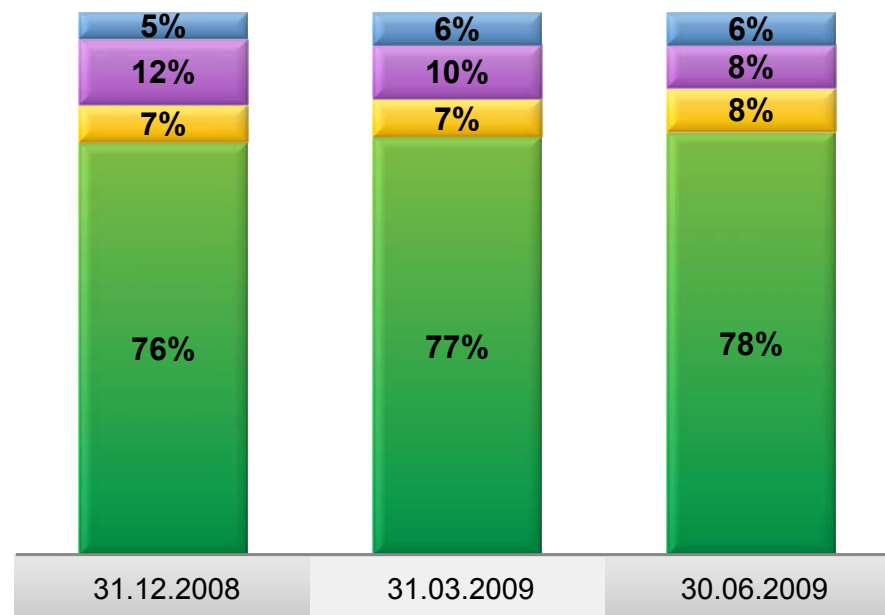


## Динамика и структура активов

Активы, млрд. руб.



Структура активов

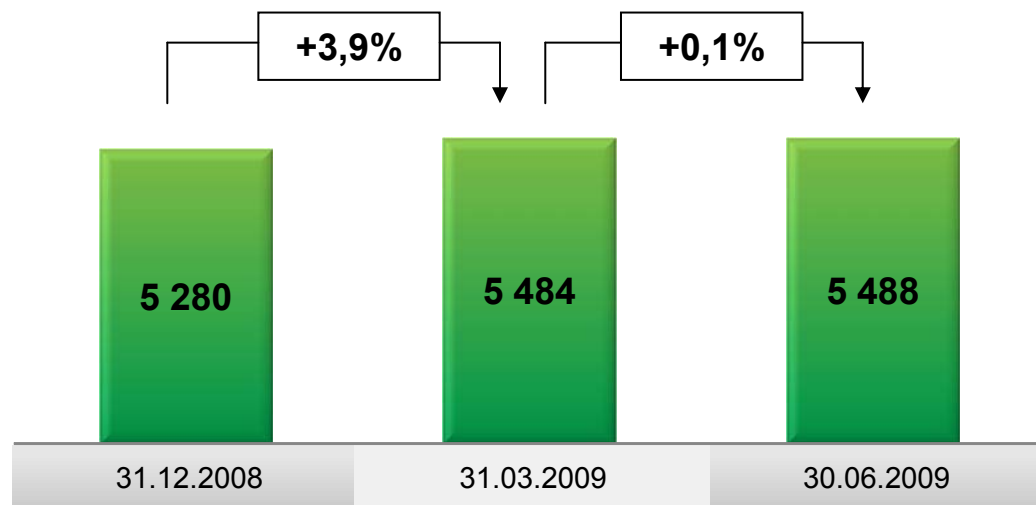


- За первое полугодие 2009 года активы Группы снизились на 2,3%. Структура активов претерпела изменения: доля денежных средств в активах за первое полугодие 2009 года уменьшилась с 12% до 8%.



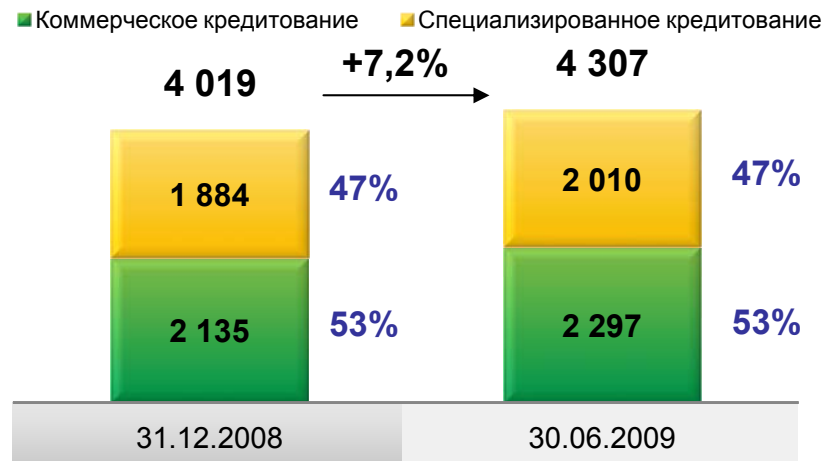
# Кредитный портфель (1)

## Кредитный портфель (до вычета резерва), млрд. руб.



- За первое полугодие 2009 года кредитный портфель вырос на 3,9%.
- Кредиты юридическим лицам увеличились на 7,2%, причем рост наблюдался как в части коммерческого, так и в части специализированного кредитования.
- Кредиты физическим лицам сократились на 6,3% за счет сокращения спроса на потребительские кредиты со стороны физических лиц.
- Сумма жилищных кредитов осталась на уровне начала 2009 года.
- Специализированное кредитование представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов.

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



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





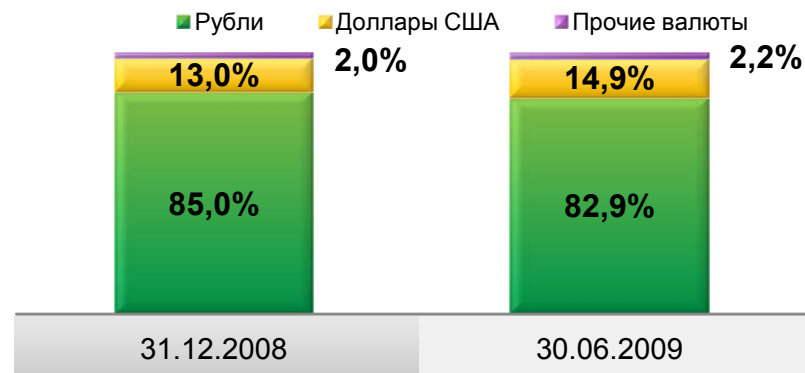


## Кредитный портфель (2)

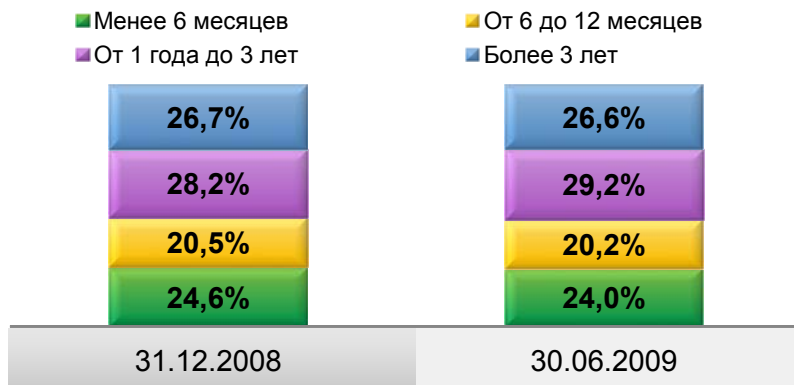
### Структура кредитов по отраслям на 30.06.2009



### Структура кредитов по валютам



### Структура кредитов по срокам до погашения

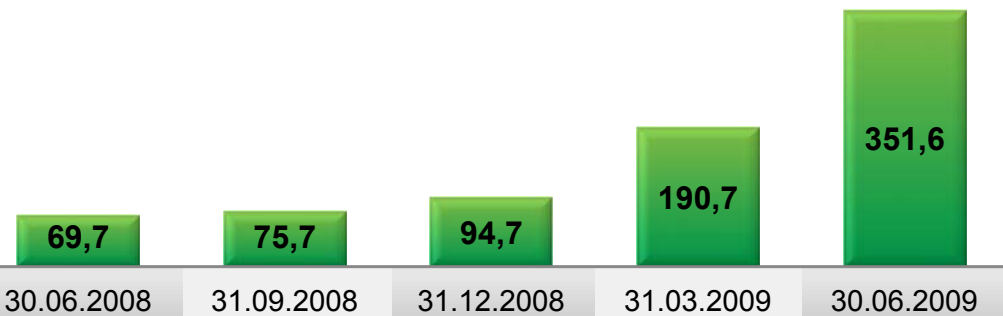


- Отраслевая структура кредитного портфеля Группы достаточно сильно диверсифицирована: доля самой крупной отрасли (для юридических лиц) не превышает 20% от совокупного кредитного портфеля Группы.
- В течение первого полугодия 2009 года доля рублевых кредитов сократилась на 2,1п.п., что соответствует динамике привлеченных средств. Структура кредитного портфеля Группы по срокам до погашения за первое полугодие 2009 года практически не изменилась: доля кредитов со сроком погашения свыше 1 года увеличилась на 0,9п.п.

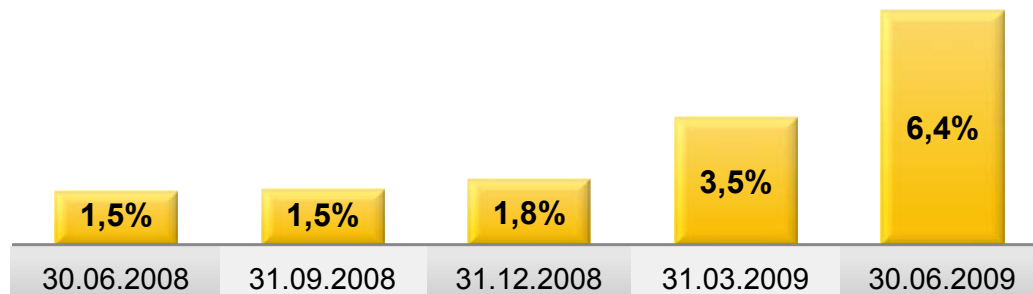


# Качество кредитного портфеля (1)

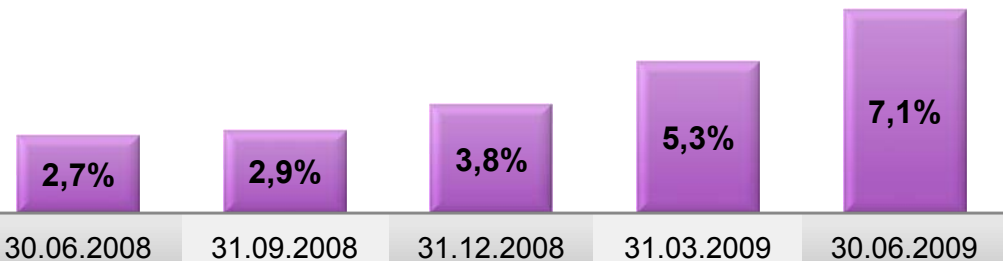
Неработающие кредиты\*, млрд. руб.



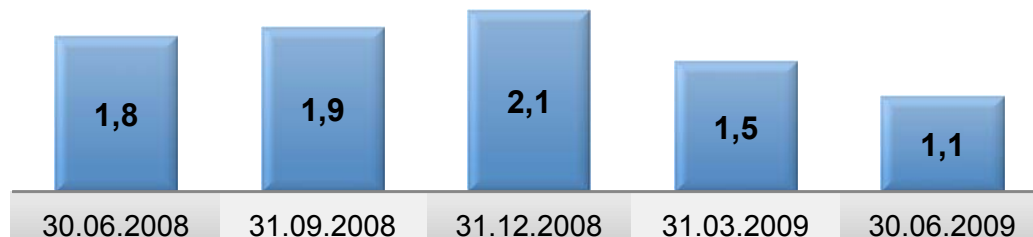
Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %



Отношение резерва на обесценение кредитов к кредитному портфелю, %



Отношение резерва на обесценение кредитов 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.

- В связи с ухудшением экономической ситуации в России и в мире доля неработающих кредитов в кредитном портфеле во втором квартале 2009 года увеличилась, что связано в основном с переходом нескольких крупных ссуд, в категорию «неработающих».
- В течение первого полугодия 2009 года наблюдалось снижение показателя отношения резерва на обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам, что связано в том числе с переходом части зарезервированных кредитов в категорию «неработающих».



## Качество кредитного портфеля (2)

	31.12.2008	31.03.2009	30.06.2009	Изменение за 1 квартал 2009	Изменение за 2 квартал 2009
Кредитный портфель, млрд. руб.	5 280	5 484	5 488	3,9%	0,1%
Резерв на обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.	-202,3	-290,9	-388,1	43,8%	33,4%
<b>Ставка резервирования, %</b>	<b>3,8%</b>	<b>5,3%</b>	<b>7,1%</b>	<b>+1,5пп</b>	<b>+1,8пп</b>

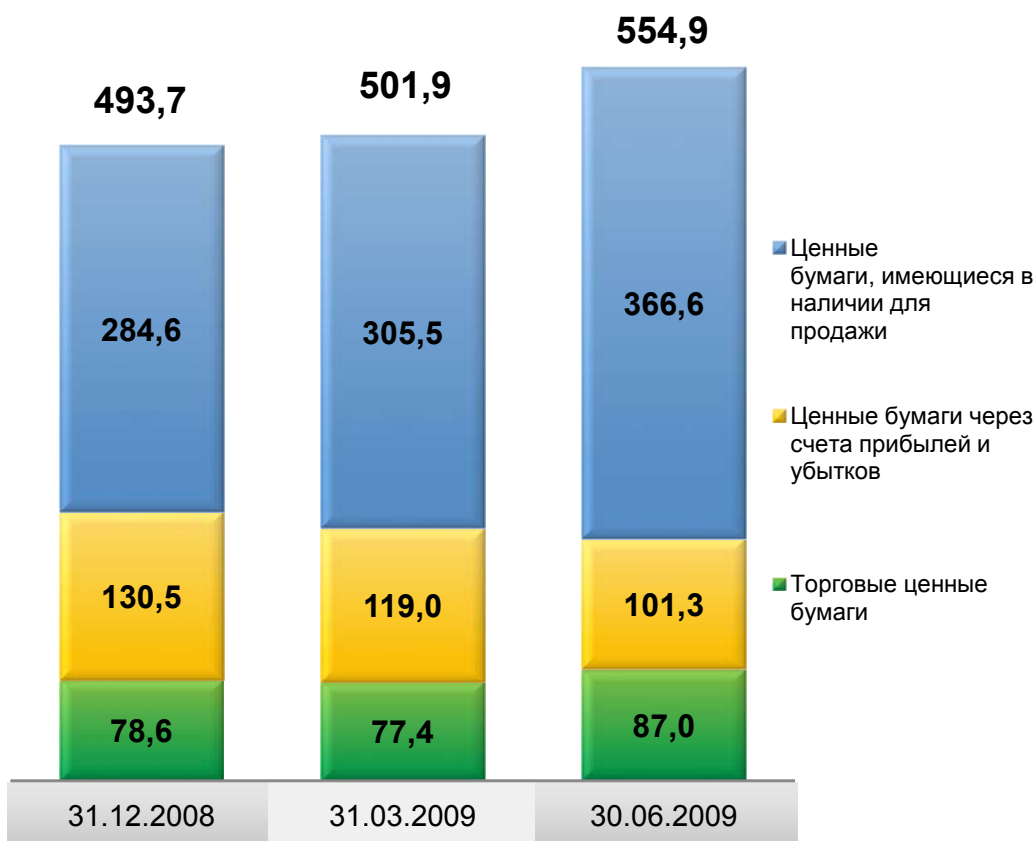
Изменение резерва на обесценение кредитного портфеля	1 квартал 2009	2 квартал 2009
Списание кредитов за счет резерва, млрд. руб.	2,1	3,6
Создание резерва на обесценение, млрд. руб.	-90,7	-100,8
<b>Итого, млрд. руб.</b>	<b>-88,6</b>	<b>-97,2</b>

- В первом полугодии 2009 года продолжился рост отчислений в резерв на обесценение кредитного портфеля, что оказало решающее влияние на сокращение прибыли Группы.

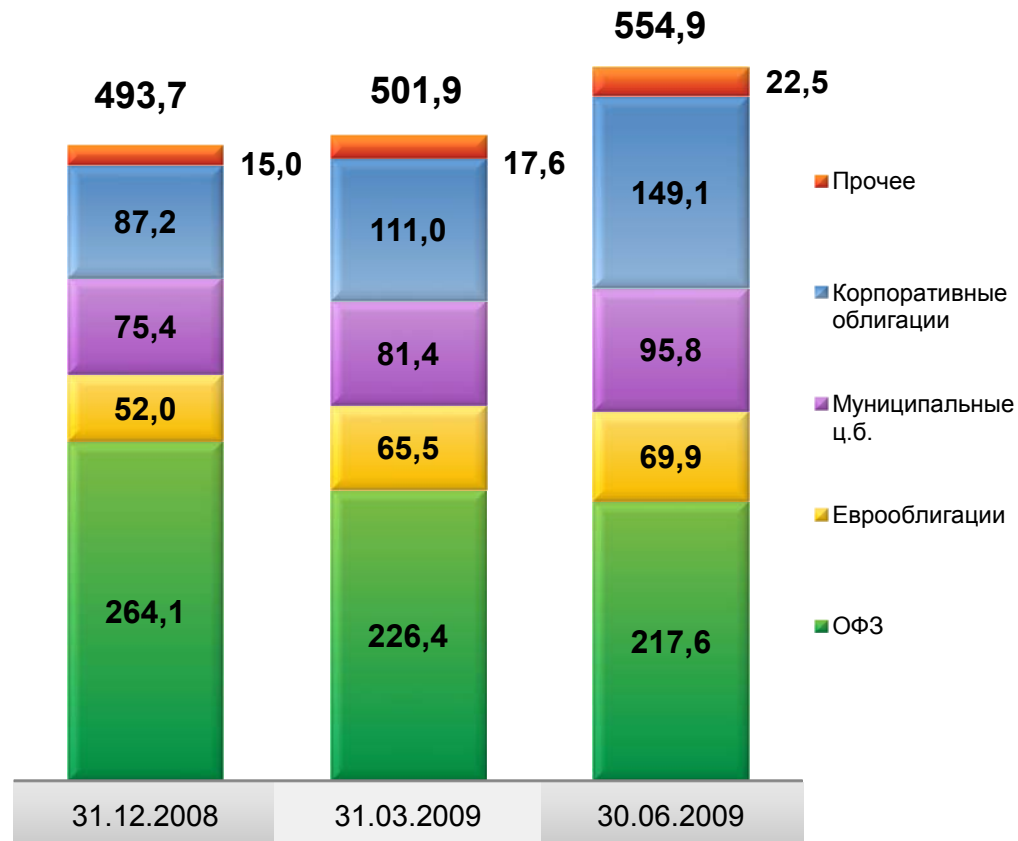


# Портфель ценных бумаг

Ценные бумаги по портфелям, млрд. руб.



Ценные бумаги по видам, млрд. руб.



- В течение первого полугодия 2009 года Группа продолжала наращивать портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.
- За первое полугодие 2009 года доля ОФЗ в портфеле ценных бумаг сократилась с 53,5% до 39,2%, в то время как портфель корпоративных облигаций Группы вырос на 71,0%, что является одной из форм финансирования реального сектора экономики.

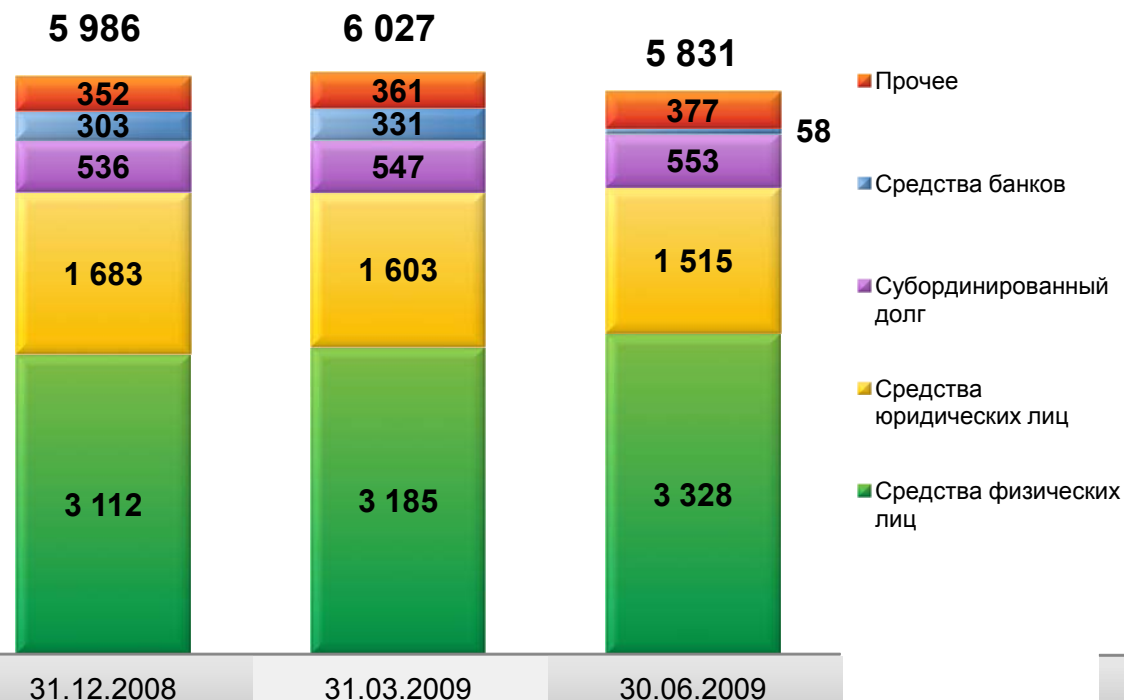


# Динамика и структура обязательств

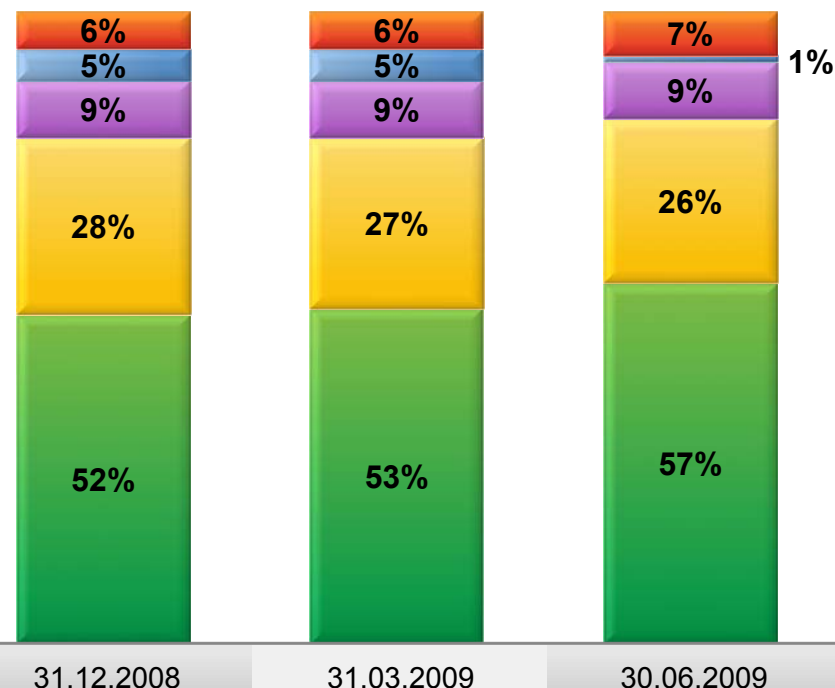
Обязательства, млрд. руб.

+0,7%

-3,3%



Структура обязательств

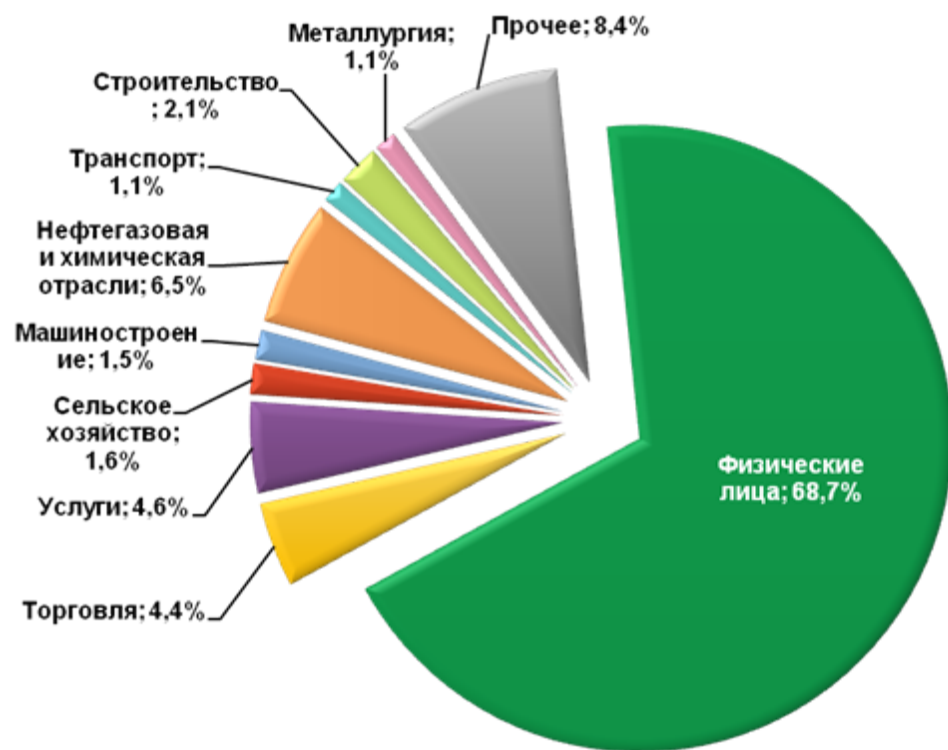


- Основным компонентом обязательств Группы являются депозиты физических лиц; их прирост за первое полугодие 2009 года составил 6,9%.
- В четвертом квартале 2008 года Группа привлекла субординированный займ от Банка России в размере 500 млрд. руб. По состоянию на 30.06.2009 данный субординированный займ отражен по амортизированной стоимости в размере 524 млрд. руб.
- Заимствования на иностранном рынке капитала по состоянию на 30.06.2009 составили 191,2 млрд. руб. (3,3% обязательств).

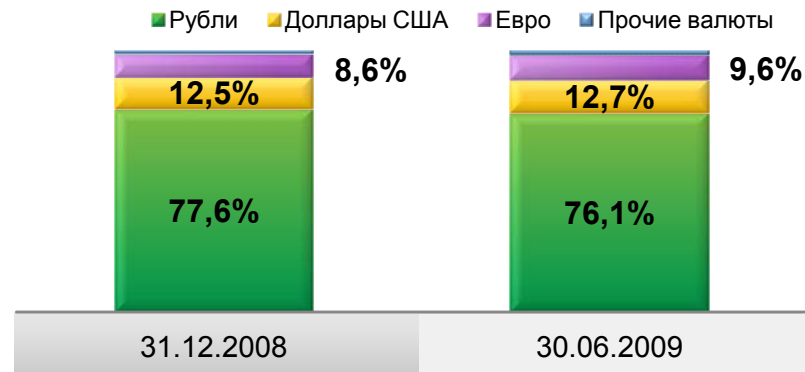


# Средства клиентов

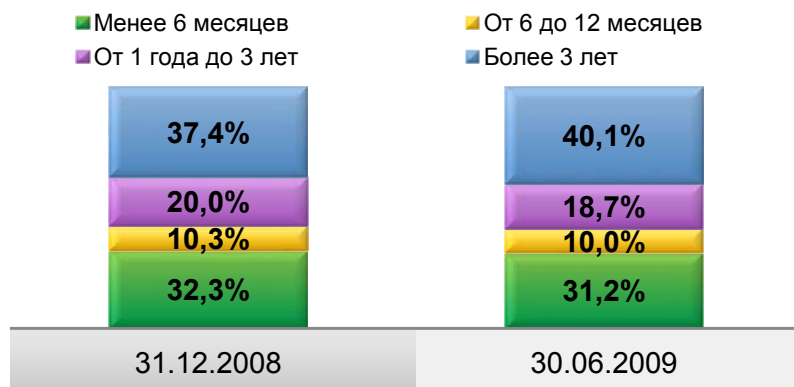
## Структура средств клиентов на 30.06.2009



## Структура средств клиентов по валютам



## Структура средств клиентов по срокам

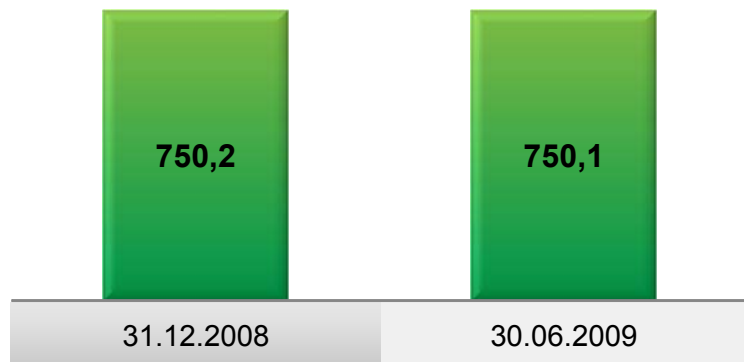


- Основную долю средств клиентов традиционно составляют депозиты физических лиц.
- В течение 2008 года и первого полугодия 2009 года доля рублевых средств клиентов снижалась в пользу иностранных валют. Это было вызвано ослаблением курса рубля по отношению к доллару и евро.
- Структура средств клиентов Группы по срокам до погашения остается стабильной, причем наблюдается преобладание долгосрочных привлеченных средств.

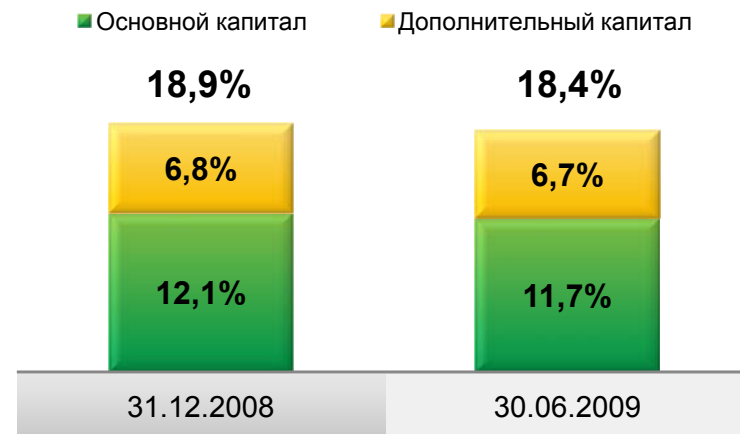


# Собственные средства и достаточность капитала Группы

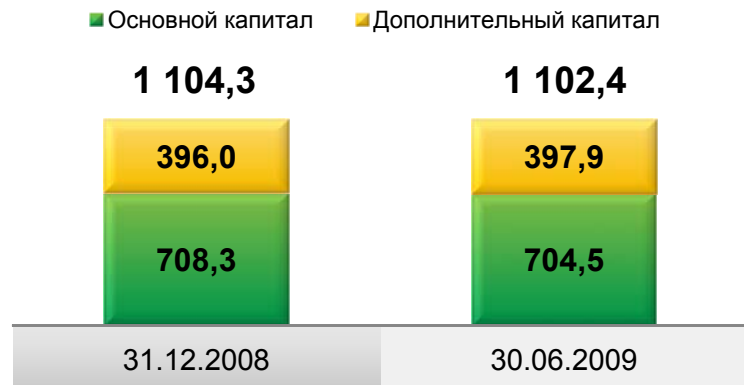
## Собственные средства Группы, млрд. руб.



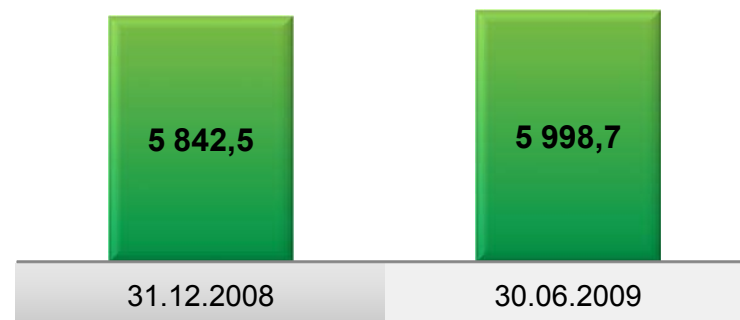
## Достаточность капитала Группы, Базель1



## Капитал Группы Базель 1, млрд. руб.



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



- Достаточность капитала Группы значительно превышает минимальные требования Базельского комитета. В четвертом квартале 2008 года Группа привлекла субординированный кредит от Банка России, в результате чего дополнительный капитал Группы значительно увеличился. Показатель достаточности общего капитала Группы, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением о капитале, по состоянию на 30.06.2009 составляет 18,4%.



## 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.