



СБЕРБАНК

Всегда рядом

Итоги деятельности Группы Сбербанка России по МСФО за 9 месяцев 2010 года

Декабрь 2010

Основные итоги деятельности за 9 месяцев 2010 года (1)



СБЕРБАНК

Всегда рядом

- **Чистая прибыль Группы составила 109,6 млрд. руб.**, за девять месяцев 2009 года: 10,3 млрд. руб.
- **Совокупный доход Группы составил 136,5 млрд. руб.**, за девять месяцев 2009 года: 31,0 млрд. руб.
- **Группа возвращается к нормальному уровню доходности:** рентабельность собственных средств составила 17,3%.
- **Комиссионные доходы выросли на 23,7%** по сравнению с девятью месяцами 2009 года.
- **Расходы на формирование резервов под обесценение кредитного портфеля** сократились на 50,2% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.
- **Эффективный контроль за расходами:** соотношение операционных расходов к операционным доходам составило 40,5%.
- **Увеличение вложений в ценные бумаги:** низкий спрос на кредитные продукты и приток средств на счета клиентов обусловил рост портфеля ценных бумаг Группы на 68,9% за девять месяцев 2010 года.
- **Высокий уровень достаточности общего капитала Группы:** 16,9%. Норматив достаточности капитала Банка Н1 (требования Банка России) составляет 18,0%

Основные итоги деятельности за 9 месяцев 2010 года (2)

Чистая прибыль,
млрд. руб.

в 10,6 раз

9м2010	109,6
9м2009	10,3



Операционные доходы до
создания резервов, млрд. руб.

+1,4%

9м2010	483,0
9м2009	476,4



Рентабельность собственных
средств, %

+15,5 п.п.

9м2010	17,3%
9м2009	1,8%



Отношение операционных
расходов к операционным
доходам, %

+6,3 п.п.

9м2010	40,5%
9м2009	34,2%



Создание резервов по кредитам,
млрд. руб.

-50,2%

9м2010	-150,0
9м2009	-301,3



Процентная маржа, %

-1,4 п.п.

9м2010	6,5%
9м2009	7,9%



Основные итоги деятельности за 9 месяцев 2010 года (3)



Показатель	За девять месяцев 2010 года (млрд. руб.)	За девять месяцев 2009 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	483,0	476,4	1,4%
Операционные расходы	195,7	162,8	20,2%
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	-150,0	-301,3	-50,2%
Чистая прибыль	109,6	10,3	в 10,6 раз
Совокупный доход	136,5	31,0	в 4,4 раза
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	5,07	0,45	в 11,3 раза

Показатель	За третий квартал 2010 года (млрд. руб.)	За третий квартал 2009 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	163,7	168,1	-2,6%
Операционные расходы	67,3	55,4	21,5%
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	-39,7	-107,4	-63,0%
Чистая прибыль	45,3	4,3	в 10,5 раз
Совокупный доход	48,8	20,1	142,8%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	2,12	0,20	в 10,6 раз

Основные итоги деятельности за 9 месяцев 2010 года (4)



Показатель	30.09.2010	31.12.2009	Изменение
------------	------------	------------	-----------

Активы, млрд. руб.	8,028.7	7,105.1	13.0%
Чистые кредиты, млрд. руб.	5,146.3	4,864.0	5.8%
Средства клиентов, млрд. руб.	6,163.9	5,438.9	13.3%
Собственные средства, млрд. руб.	915.2	778.9	17.5%
Коэффициент достаточности капитала первого уровня (Базель 1)	11.6%	11.5%	0,1 п.п.
Коэффициент достаточности общего капитала (Базель 1)	16.9%	18.1%	-1,2 п.п.
Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к кредитному портфелю	12.2%	10.7%	1,5 п.п.

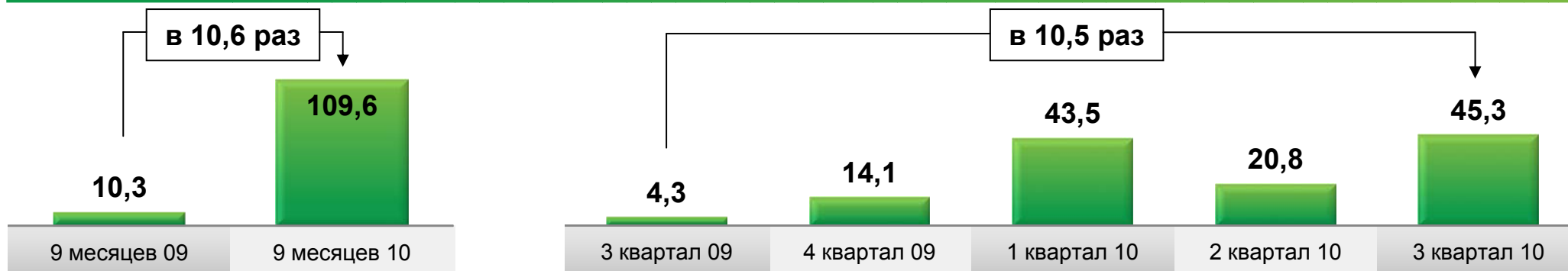
Показатель	30.09.2010	30.09.2009	Изменение
------------	------------	------------	-----------

Рентабельность собственных средств	17.3%	1.8%	15,5 п.п.
Рентабельность активов	1.9%	0.2%	1.7 п.п.
Отношение операционных расходов к операционным доходам	40.5%	34.2%	6.3 п.п.
Процентная маржа*	6.5%	7.9%	-1,4 п.п.

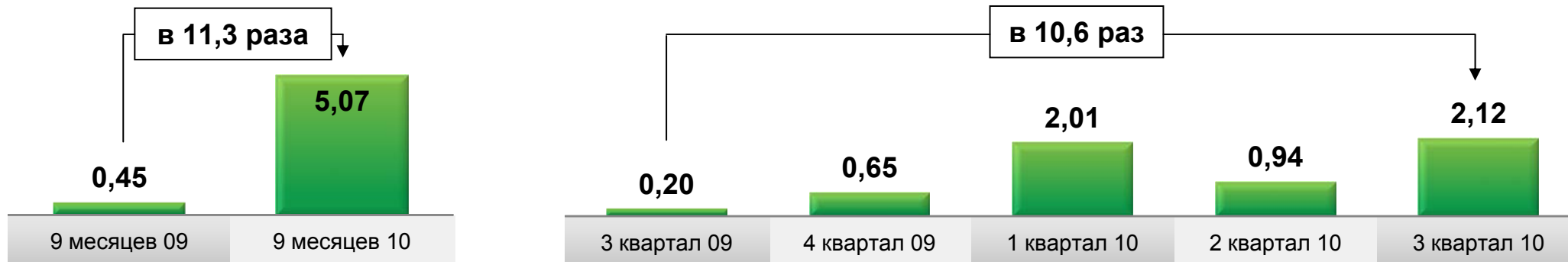
* Отношение чистых процентных доходов к средневзвешенным активам, генерирующим процентные доходы.

Основные финансовые показатели (1)

Чистая прибыль, млрд. руб.



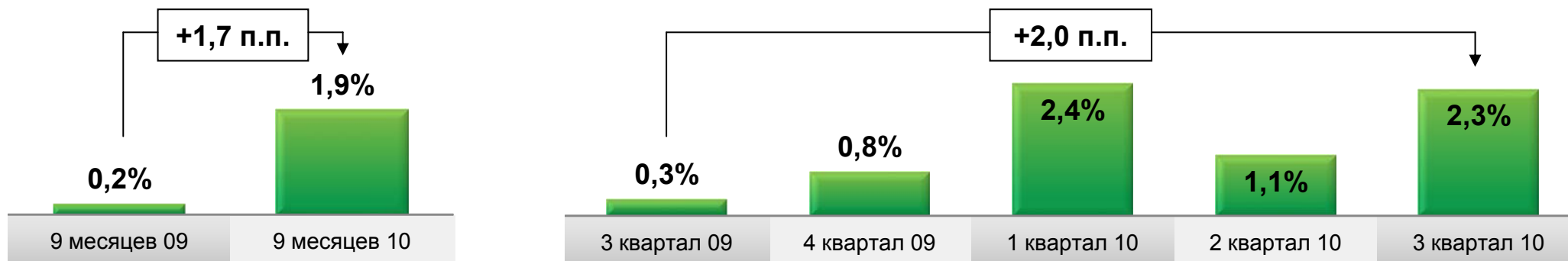
Прибыль на обыкновенную акцию, руб.



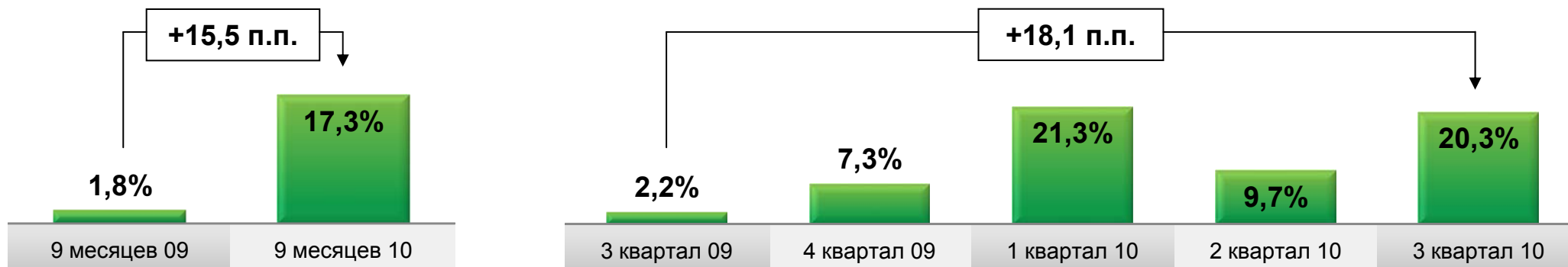
- Основным источником роста прибыли стало сокращение отчислений на создание резервов на 151,3 млрд. руб. (или на 50,2%) за девять месяцев 2010 года в сравнении с девятью месяцами 2009 года.
- Причиной снижения чистой прибыли во втором квартале 2010 года явились убытки от торговых операции и переоценки ценных бумаг, а также высокая норма отчислений на создание резервов под обесценение кредитного портфеля.

Основные финансовые показатели (2)

Рентабельность активов (ROA), %



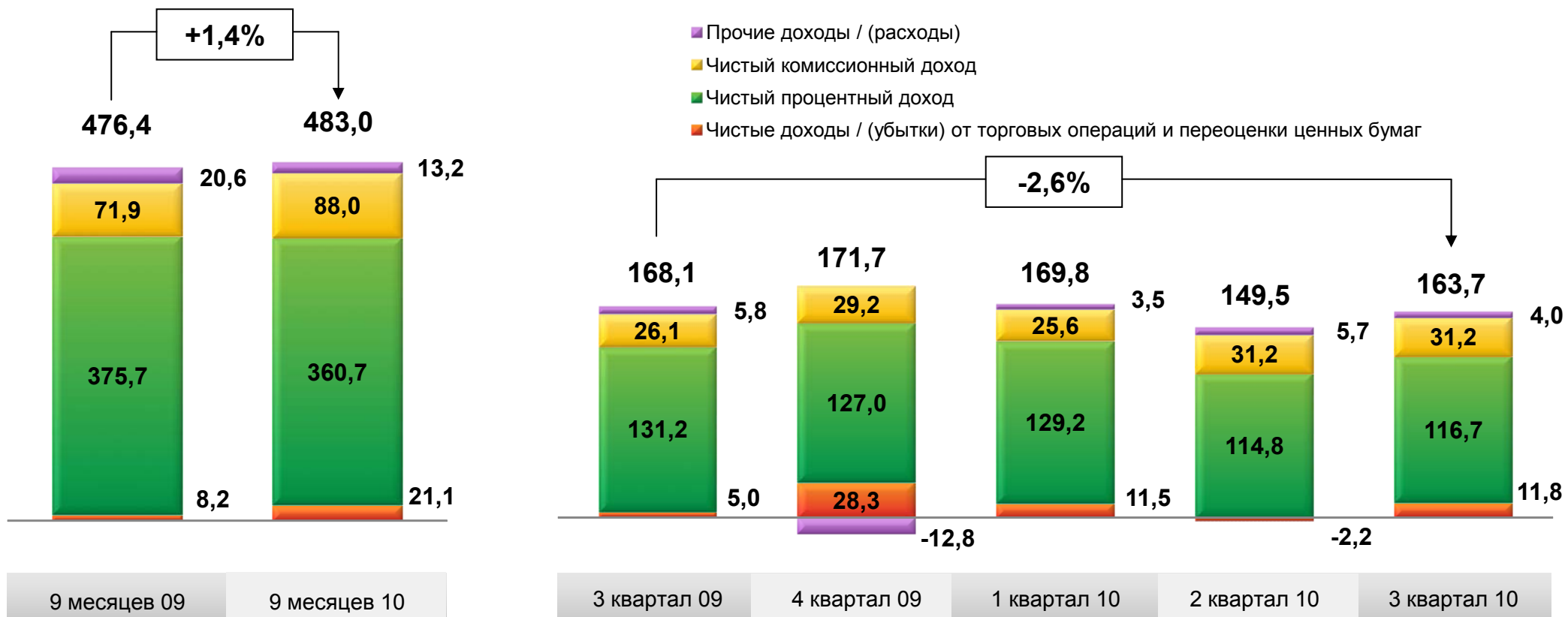
Рентабельность собственных средств (ROE), %



- В третьем квартале 2010 года показатели рентабельности Группы ROA и ROE увеличились по сравнению с предыдущим кварталом вследствие роста чистой прибыли.

Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля

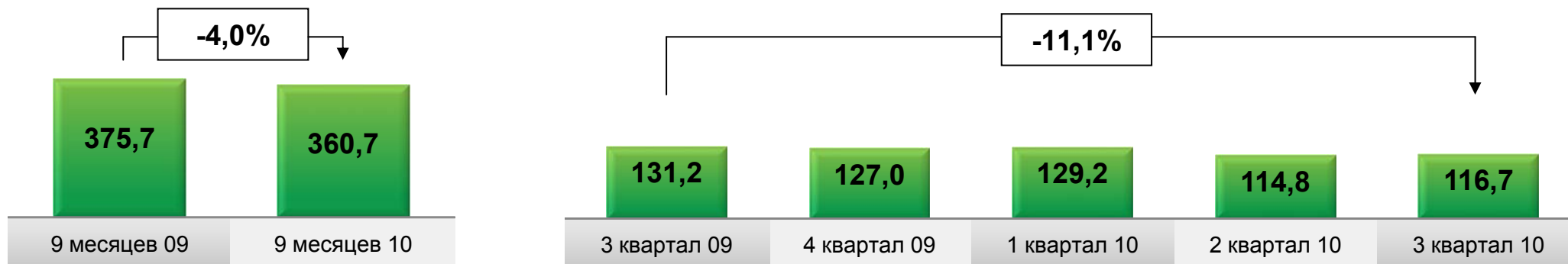
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



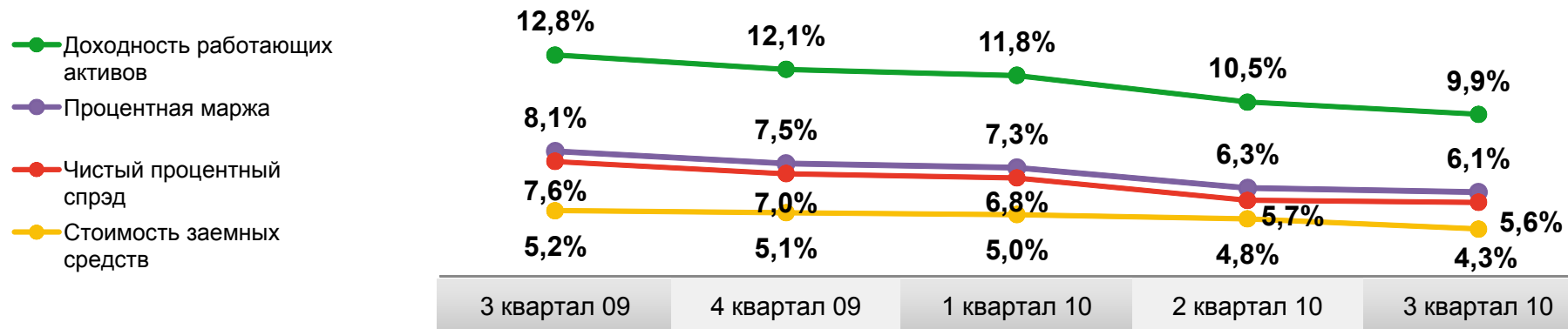
- Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля выросли за девять месяцев 2010 года на 1,4% в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года. Крупнейшим источником роста операционных доходов являются комиссионные доходы. Чистые процентные доходы по-прежнему остаются основным компонентом операционных доходов.
- Рост операционных доходов до создания резервов под обесценение кредитного портфеля в третьем квартале 2010 объясняется преимущественно увеличением чистых доходов от торговых операций и переоценки ценных бумаг.

Чистые процентные доходы

Динамика чистых процентных доходов, млрд. руб.



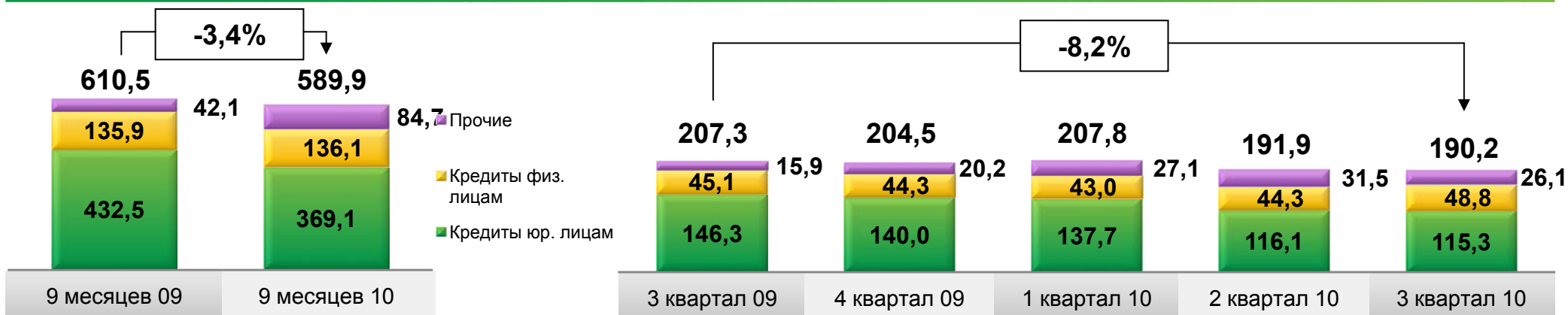
Динамика чистого процентного спреда и процентной маржи, %



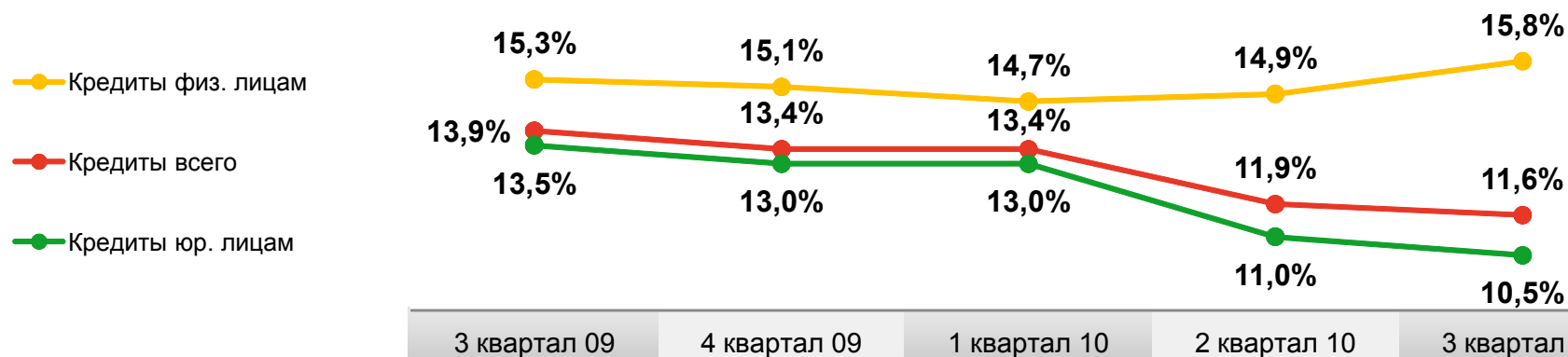
- Чистые процентные доходы за девять месяцев 2010 года сократились на 4,0% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года, что обусловлено снижением процентных ставок на рынке, а также конкуренцией за более качественных заемщиков.
- Процентная маржа и чистый процентный спред стабилизировались на уровне чуть ниже второго квартала 2010 года.

Процентные доходы

Процентные доходы, млрд. руб.



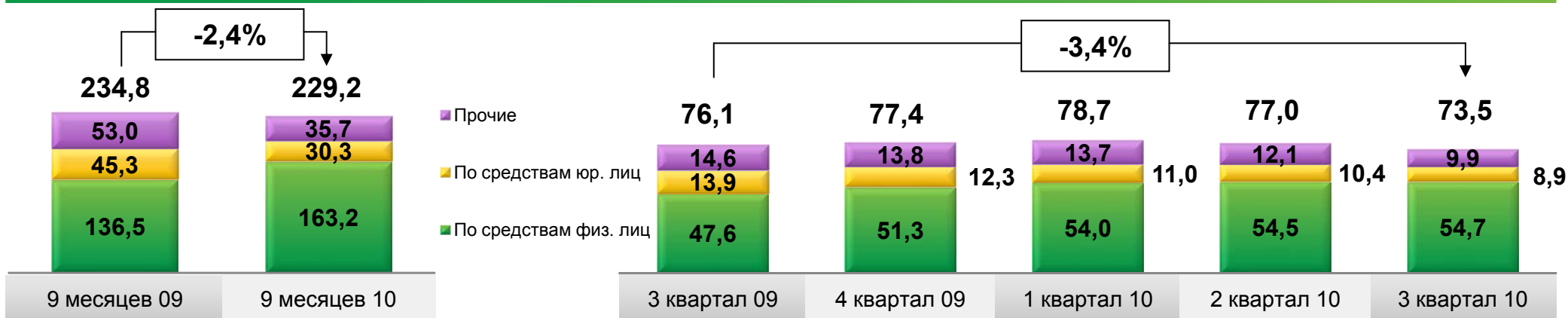
Средняя доходность кредитов, %



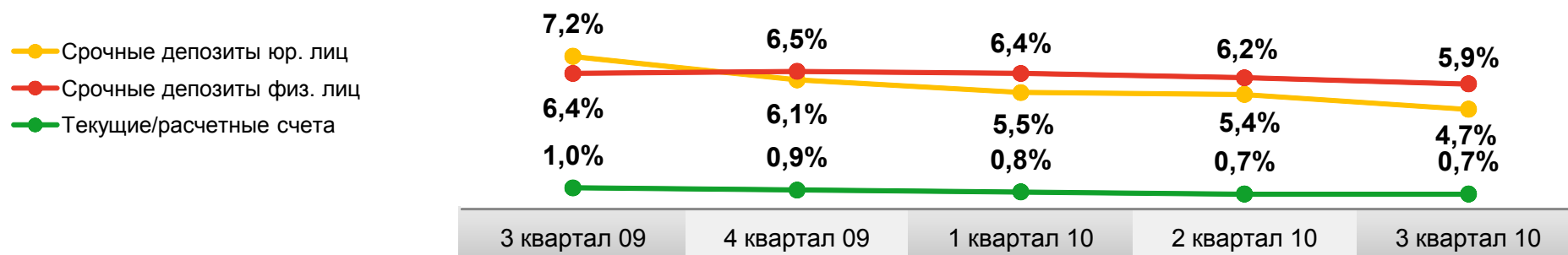
- Процентные доходы Группы за девять месяцев 2010 года сократились на 3,4% в сравнении с аналогичным периодом 2009 года.
- Доходность кредитования корпоративных клиентов снизилась в третьем квартале 2010 года, отражая динамику процентных ставок на рынке.
- Доходность кредитования физических лиц выросла в третьем квартале 2010 года вследствие диверсификации портфеля в сторону более доходных кредитных продуктов.
- В состав прочих процентных доходов за девять месяцев 2010 года входят процентные доходы по долговым ценным бумагам в размере 78,0 млрд. руб.

Процентные расходы

Процентные расходы, млрд. руб.



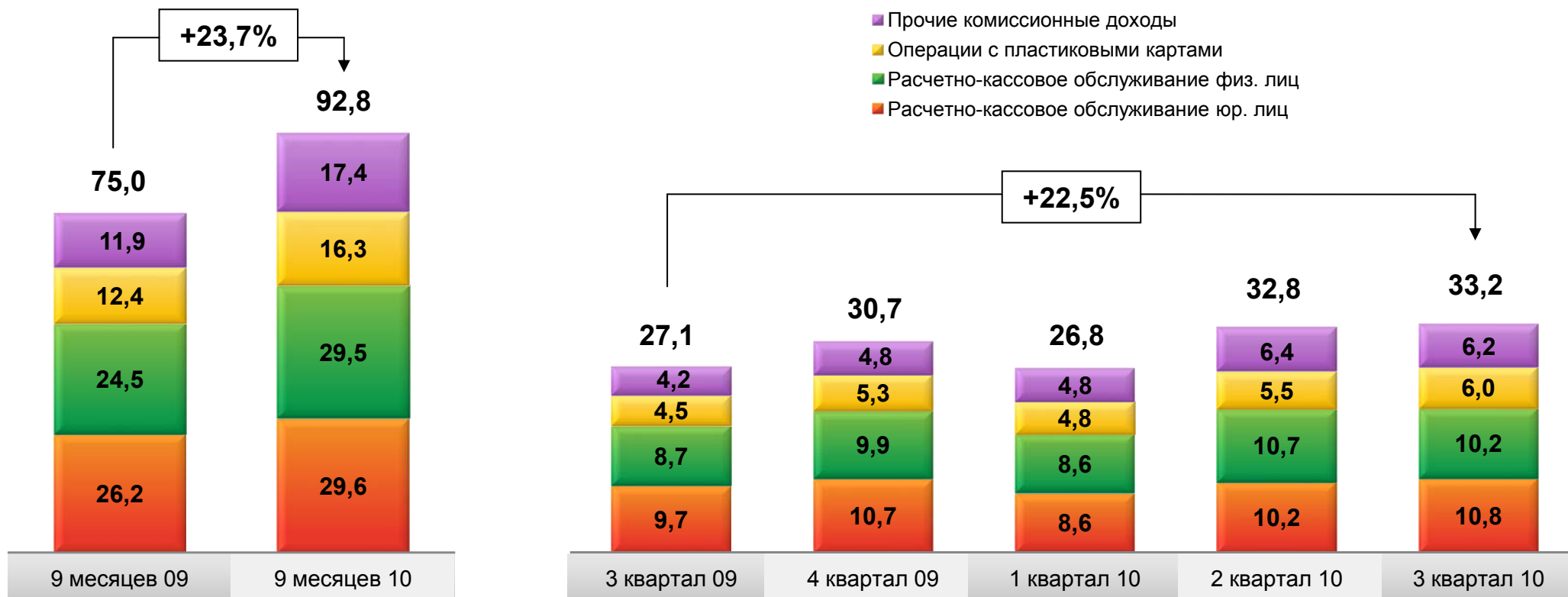
Стоимость заемных средств, %



- Процентные расходы за девять месяцев 2010 года сократились на 2,4% по сравнению с девятью месяцами 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 политике банка в области ценообразования.
- В состав прочих процентных расходов за девять месяцев 2010 года входят процентные расходы по субординированным займам в размере 22,9 млрд. руб.

Комиссионные доходы

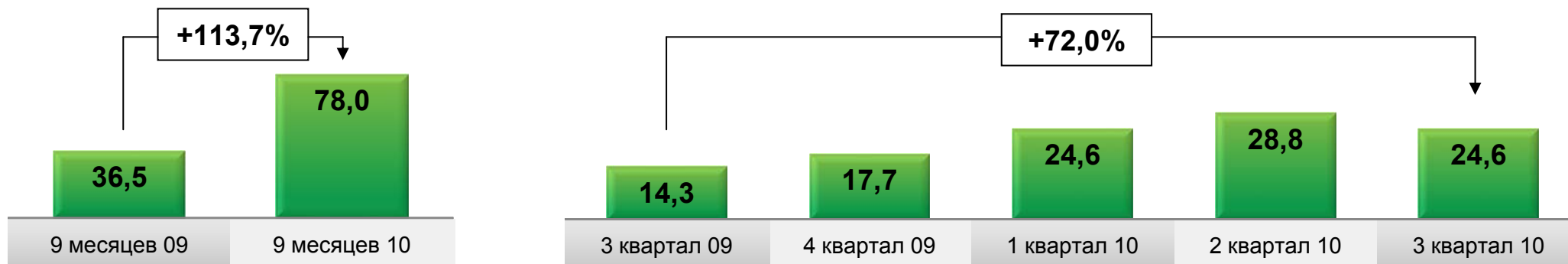
Комиссионные доходы, млрд. руб.



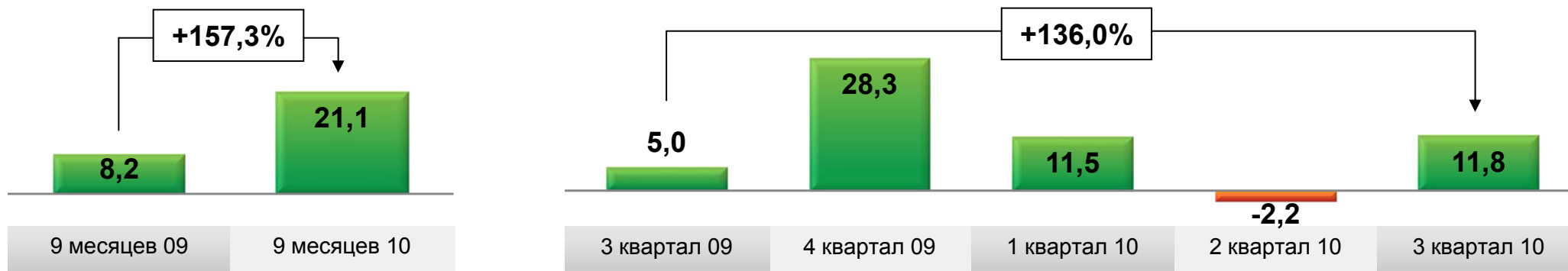
- Комиссионные доходы за девять месяцев 2010 года выросли на 23,7% по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.
- Основным источником комиссионных доходов Группы остаются расчетно-кассовые операции с клиентами.
- В состав прочих комиссионных доходов за девять месяцев 2010 года входит агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов, в размере 6,4 млрд. руб., а также комиссия за проведение операций с иностранной валютой, в размере 4,3 млрд. руб.

Операции с ценными бумагами

Процентные доходы по ценным бумагам, млрд. руб.



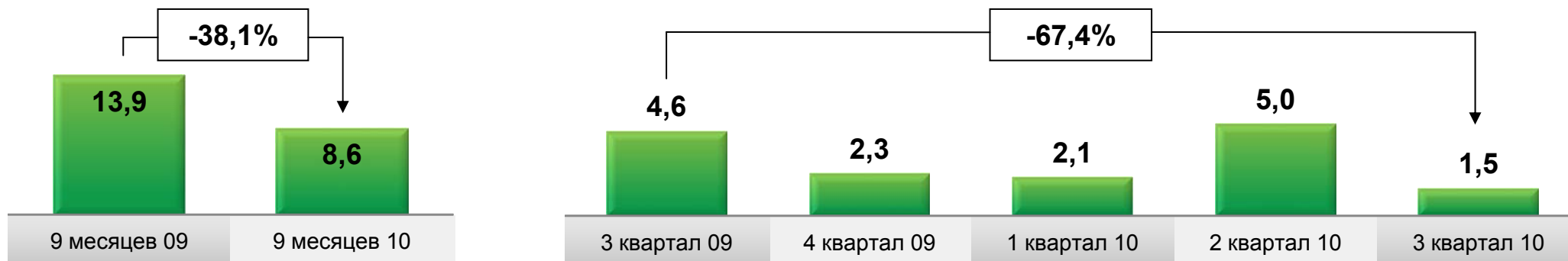
Чистые доходы / (убытки) от торговых операций и переоценки ценных бумаг, млрд. руб.



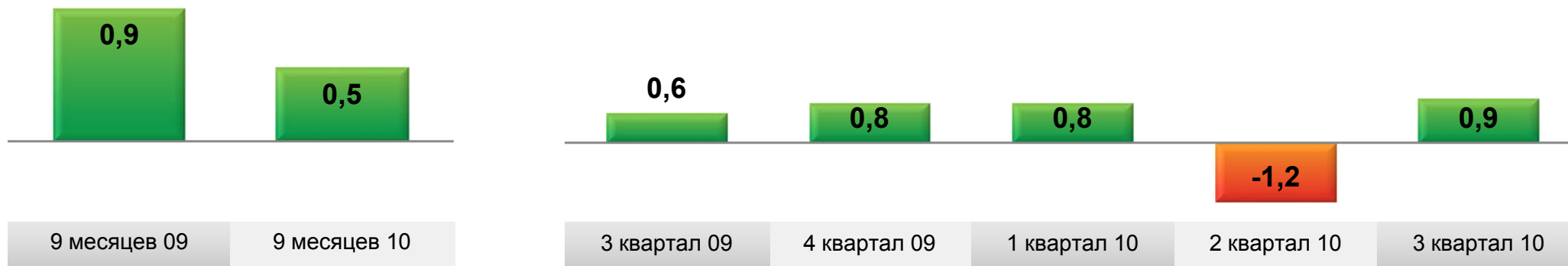
- Значительное увеличение процентных доходов по ценным бумагам объясняется ростом вложений Группы в облигации Банка России, ОФЗ и корпоративные облигации.
- Чистые доходы от торговых операций и переоценки ценных бумаг за девять месяцев 2010 года увеличились в 2,6 раза по сравнению с аналогичным периодом 2009 года.
- Нереализованные доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, являющиеся компонентом прочих совокупных доходов, за девять месяцев 2010 года составили 41,5 млрд. руб.

Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами

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



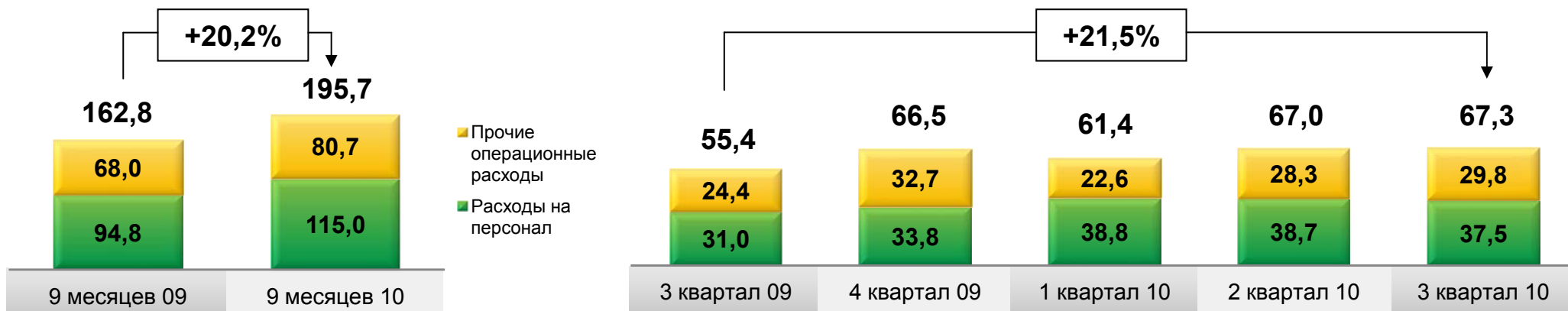
Доходы за вычетом расходов от операций и переоценки с драгоценными металлами, млрд. руб.



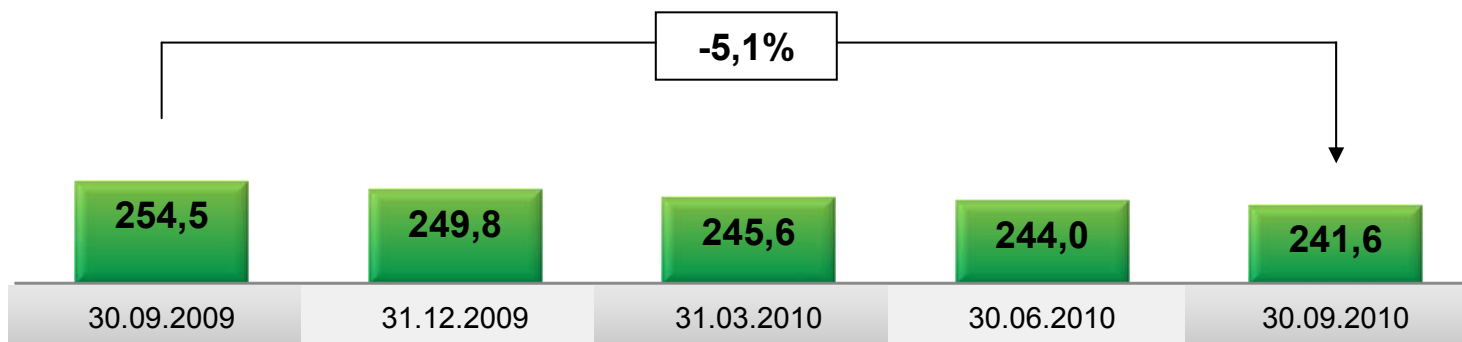
- Доходы за вычетом расходов от операций и переоценки иностранной валюты за девять месяцев 2010 года включают доходы от операций с иностранной валютой в размере 5,3 млрд. руб., доходы от переоценки иностранной валюты в размере 12,0 млрд. руб., а также убытки по операциям с валютными производными инструментами в размере 8,7 млрд. руб.
- Убытки от операций с производными финансовыми инструментами в иностранной валюте возникли в результате проведения сделок хеджирования, поэтому они взаимосвязаны с доходами от переоценки иностранной валюты.

Операционные расходы

Операционные расходы, млрд. руб.



Динамика фактической численности персонала (по Сбербанку), тыс. чел.



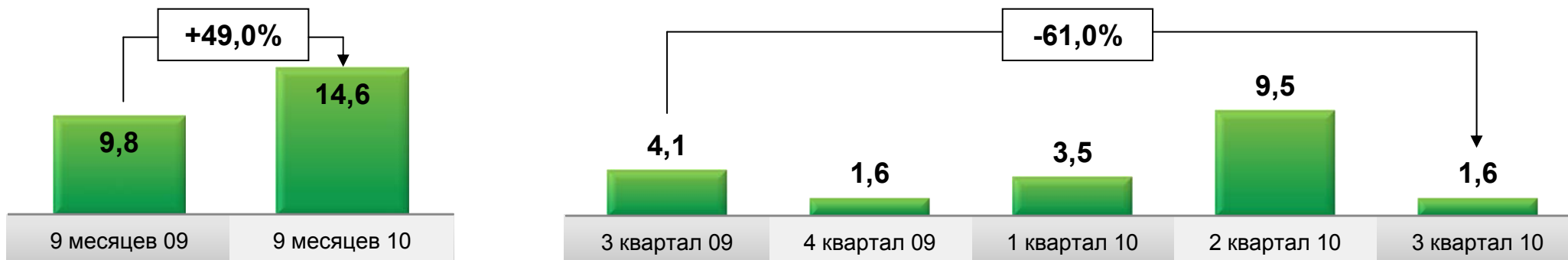
- Совокупные операционные расходы за девять месяцев 2010 года выросли на 20,2% по сравнению с девятью месяцами 2009 года.
- Рост расходов на персонал обусловлен плановым повышением зарплат с целью приведения их к рыночному уровню.
- Прочие операционные расходы незначительно увеличились, что объясняется 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.



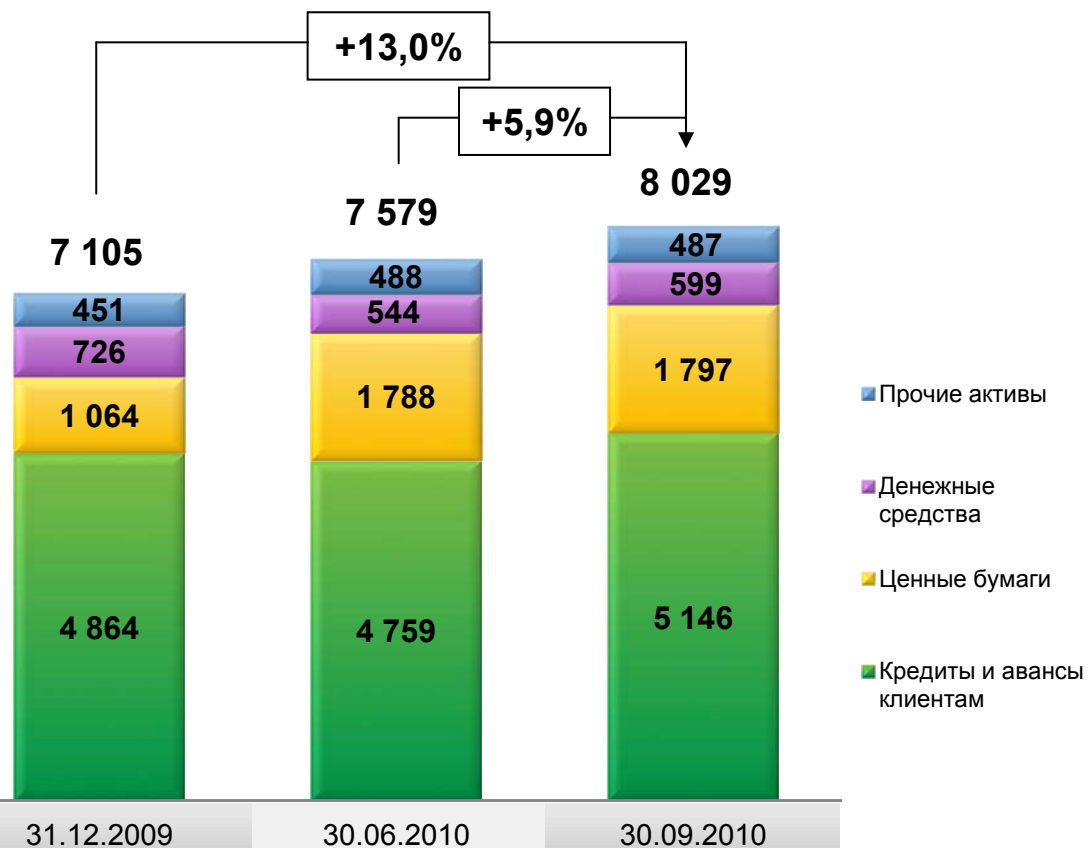
Списание кредитов за счет резерва под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



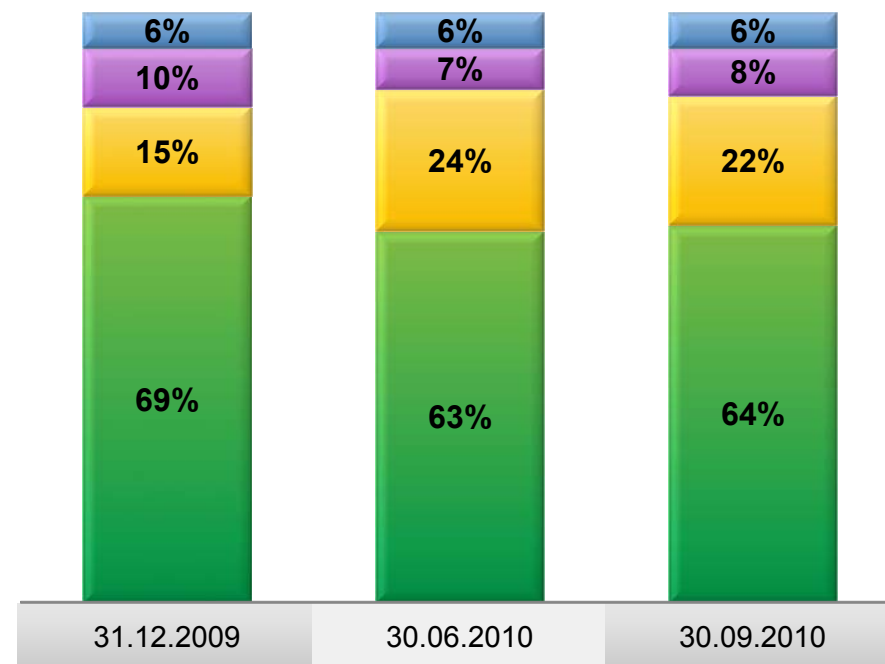
- Расходы по созданию резерва под обесценение кредитного портфеля сократились в течение девяти месяцев 2010 года на 50,2% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года вследствие более низкого роста неработающих кредитов.

Динамика и структура активов

Активы, млрд. руб.



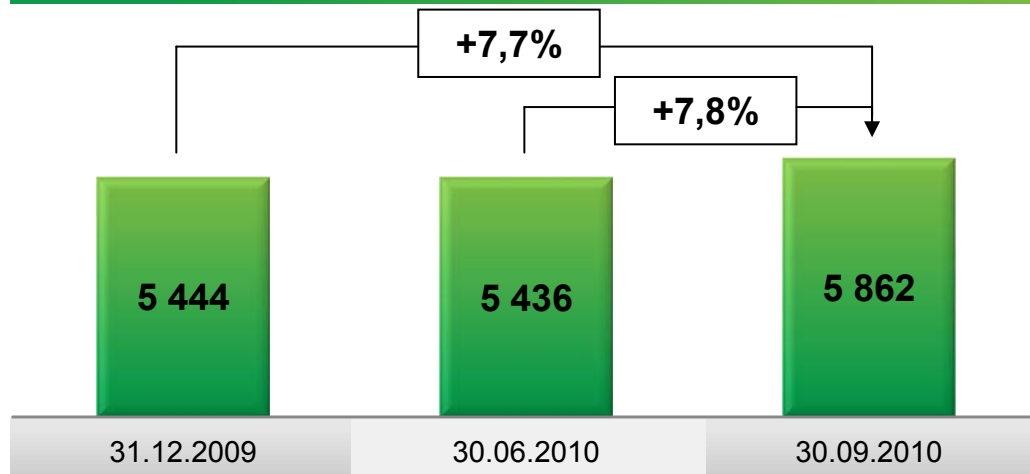
Структура активов



- Рост активов Группы за девять месяцев 2010 года составил 13,0%, рост в третьем квартале составил 5,9%.
- В третьем квартале 2010 года кредиты и авансы клиентам увеличились, в то время как портфель ценных бумаг остался без существенных изменений.
- Доля работающих активов составляет 89,5% от общих активов Группы.

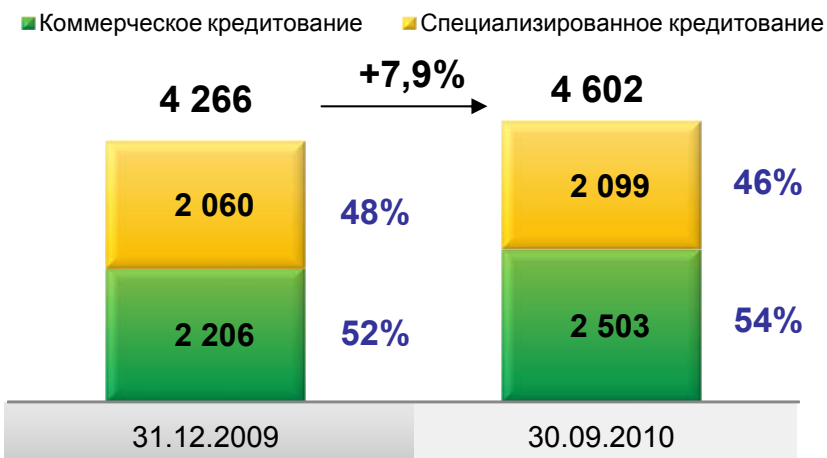
Кредитный портфель (1)

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

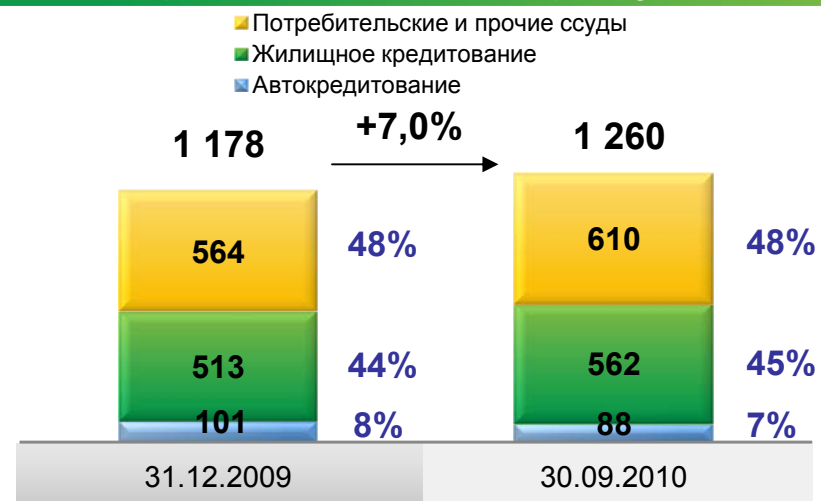


- За третий квартал 2010 года портфель кредитов до вычета резерва под обесценение вырос на 7,8% за счет увеличения спроса на кредитные продукты как со стороны корпоративных, так и розничных клиентов.
- В третьем квартале 2010 года рост портфеля корпоративных клиентов составил 378 млрд. руб. или 8,9%.
- Рост портфеля кредитов физическим лицам за третий квартал 2010 года составил 4,0%.
- Структура кредитного портфеля осталась неизменна.

Структура портфеля кредитов юридическим лицам, млрд. руб.

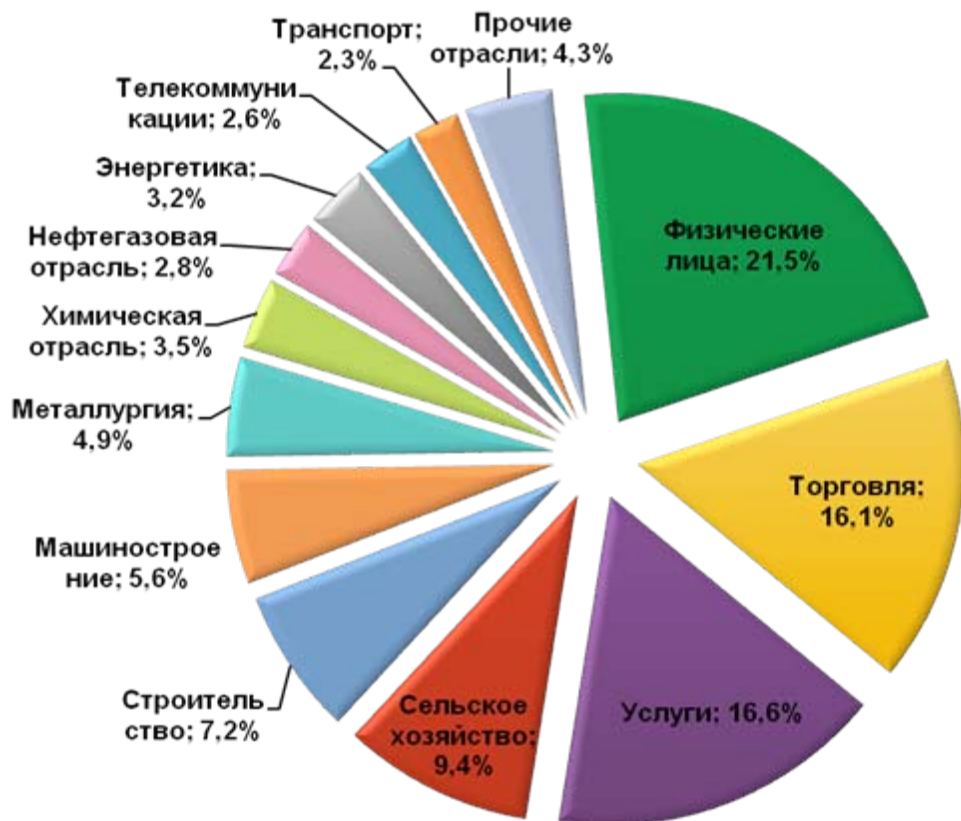


Структура портфеля кредитов физическим лицам, млрд. руб.

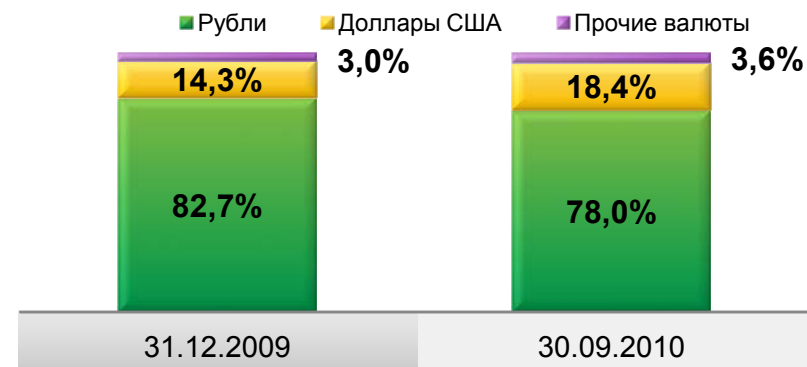


Кредитный портфель (2)

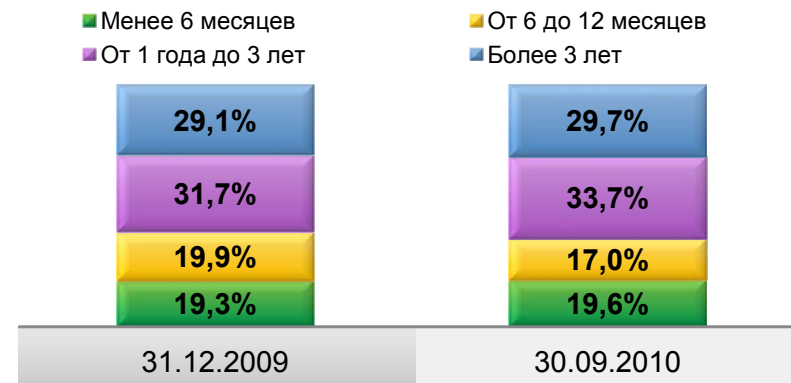
Структура кредитов по отраслям на 30.09.2010



Структура кредитов по валютам



Структура кредитов по срокам до погашения



- Отраслевая структура кредитного портфеля Группы достаточно диверсифицирована: доля самой крупной отрасли составляет 16,6% от совокупного кредитного портфеля Группы.
- В течение девяти месяцев 2010 года доля рублевых кредитов сократилась на 4,7 п.п.
- Структура кредитного портфеля Группы по срокам до погашения остается неизменной.

Качество кредитного портфеля

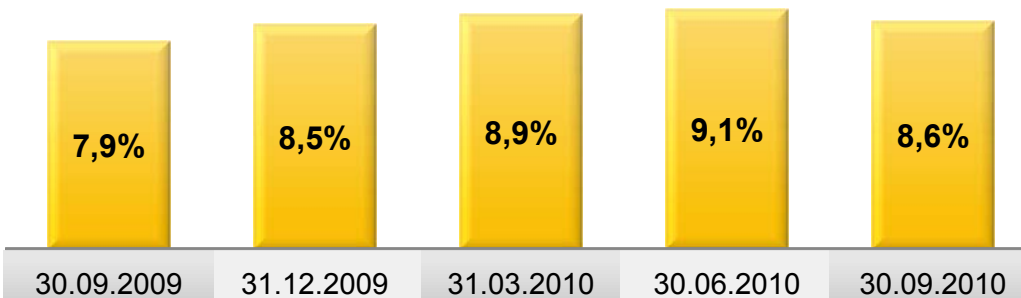
Неработающие кредиты* и резерв под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.

■ Резерв под обесценение кредитного портфеля

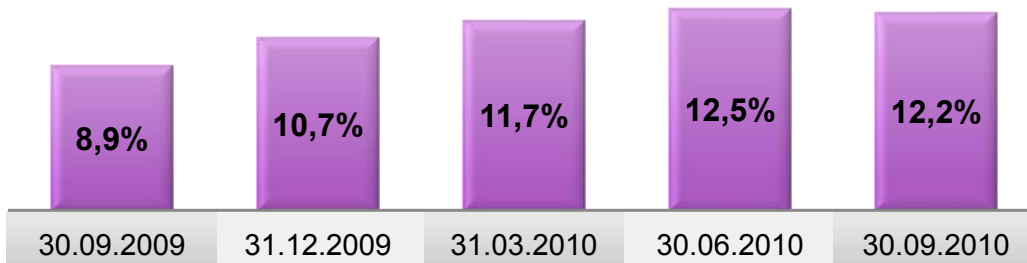
■ Неработающие кредиты



Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %



Отношение резерва под обесценение кредитов к кредитному портфелю, %



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

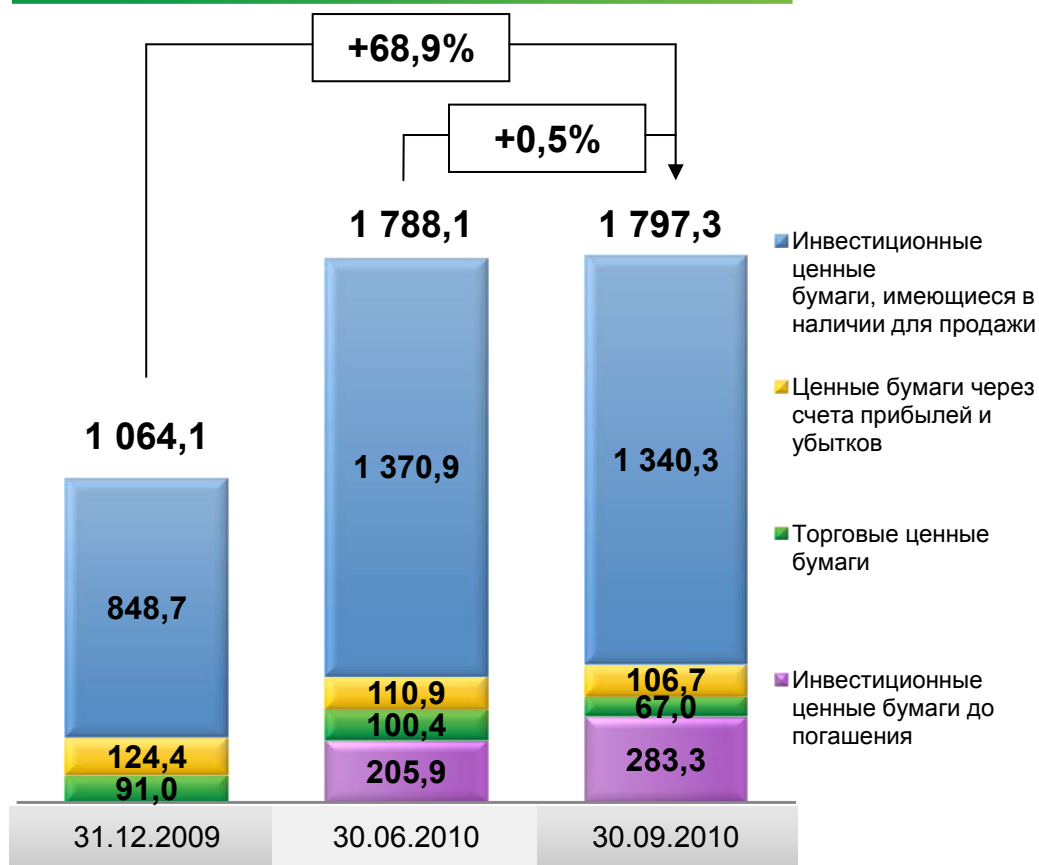


* Совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж (по основному долгу и/или процентам) просрочен на срок свыше 90 дней.

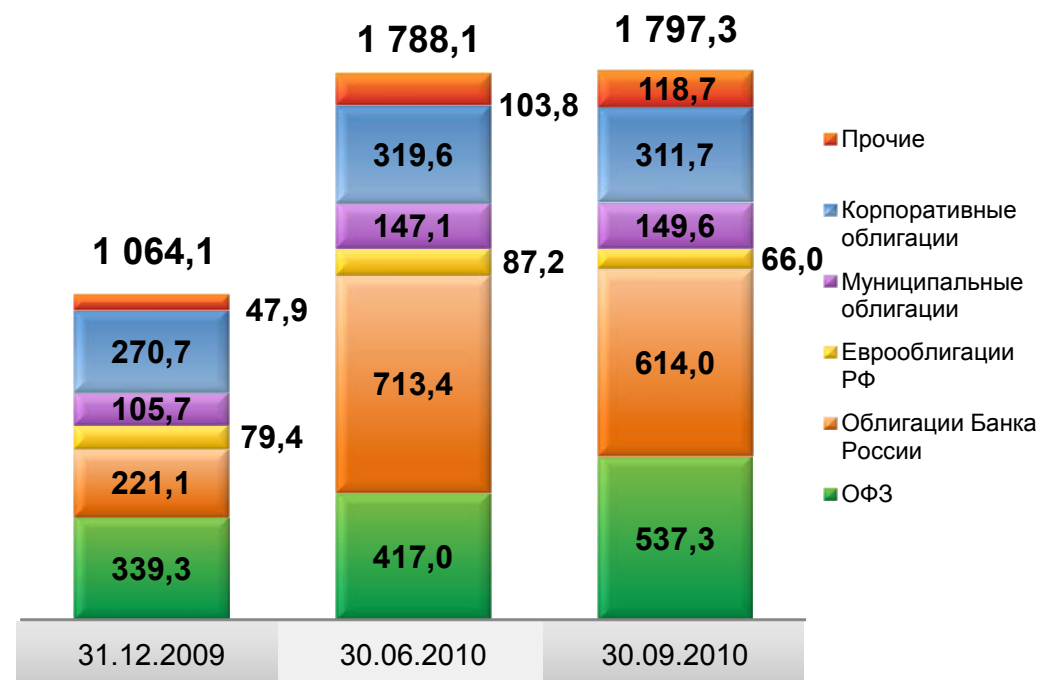
- Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле сократилась в третьем квартале 2010 года на 0,5 п.п.
- Коэффициент покрытия неработающих кредитов резервами под обесценение стабилизировался на уровне 1,4 в течение последних двух кварталов.
- Сумма реструктурированных кредитов до вычета резерва составила 520,6 млрд. руб. по состоянию на 30.09.2010 года или 8,9% от 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.



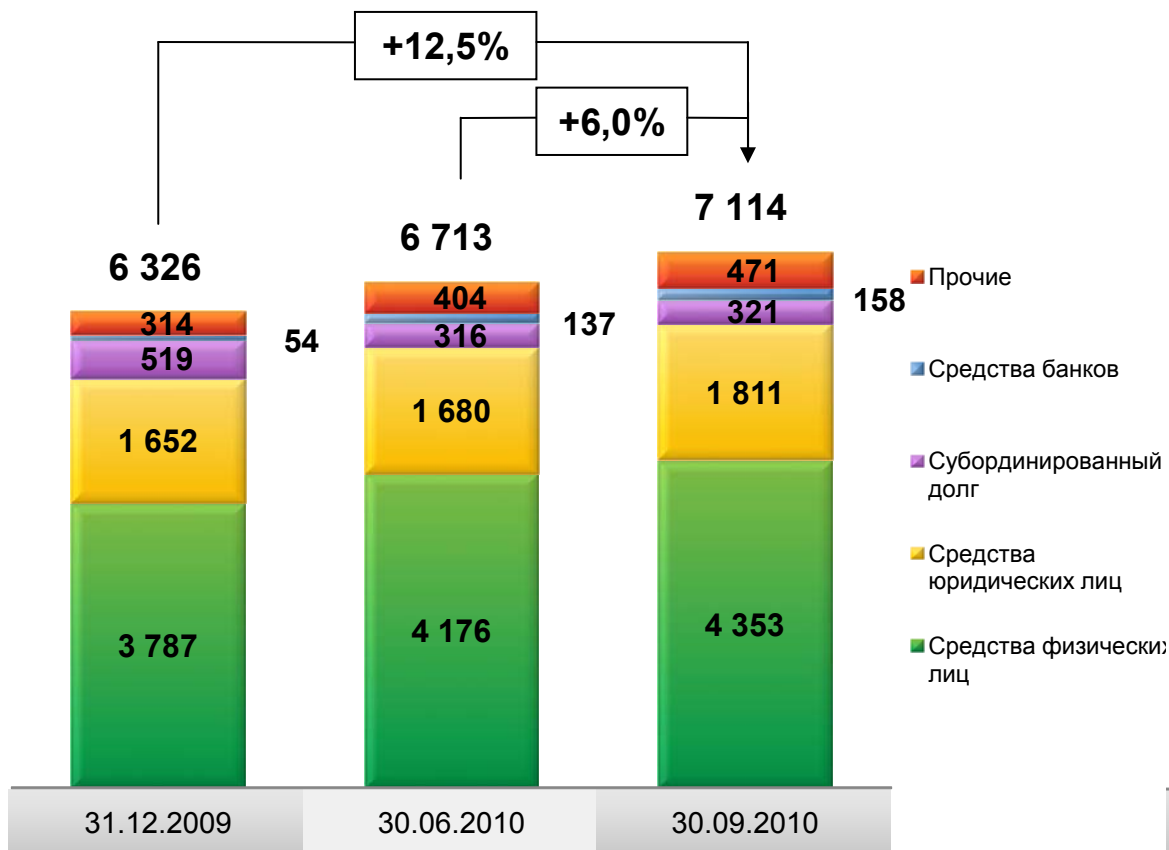
Ценные бумаги по видам, млрд. руб.



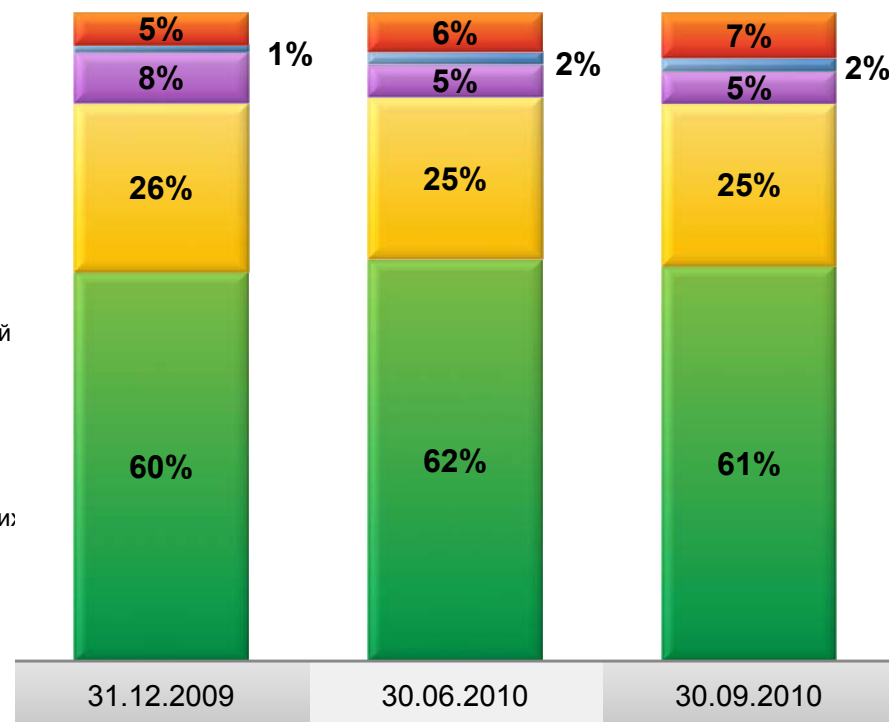
- За девять месяцев 2010 года инвестиции в облигации Банка России увеличились в 2,8 раза и достигли 614,0 млрд. руб. Вложения в федеральные и корпоративные облигации также росли высокими темпами.
- В 2010 году Группа создала портфель инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, величина которого составила 283,3 млрд. руб. по состоянию на 30.09.2010.

Динамика и структура обязательств

Обязательства, млрд. руб.



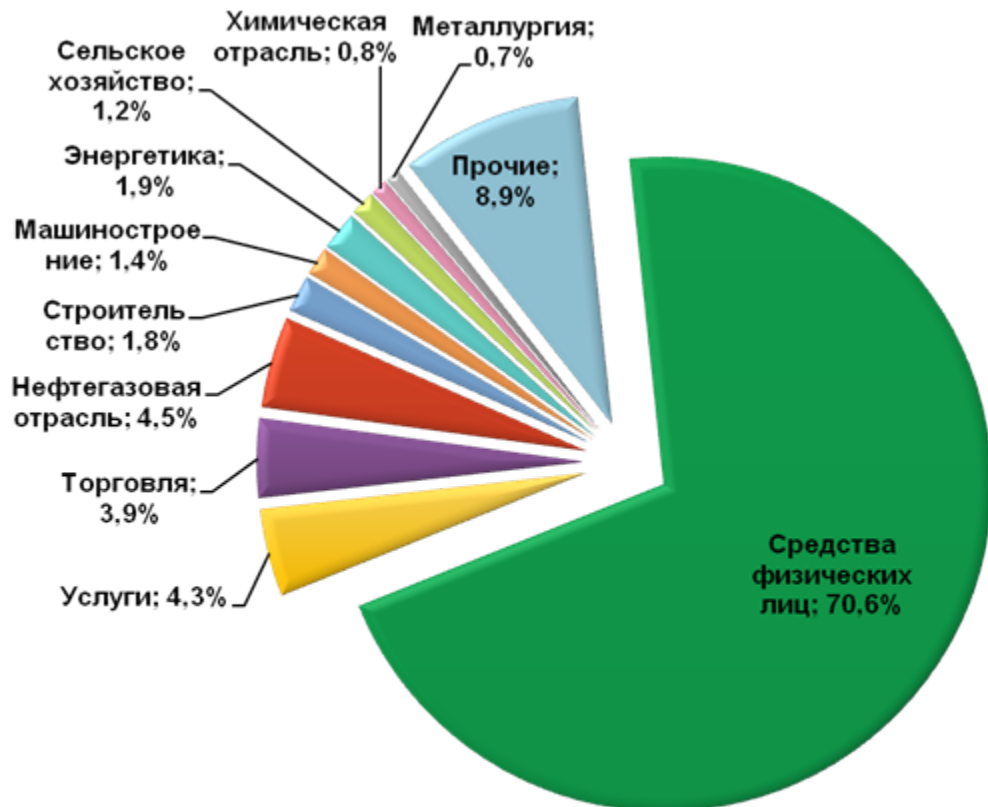
Структура обязательств



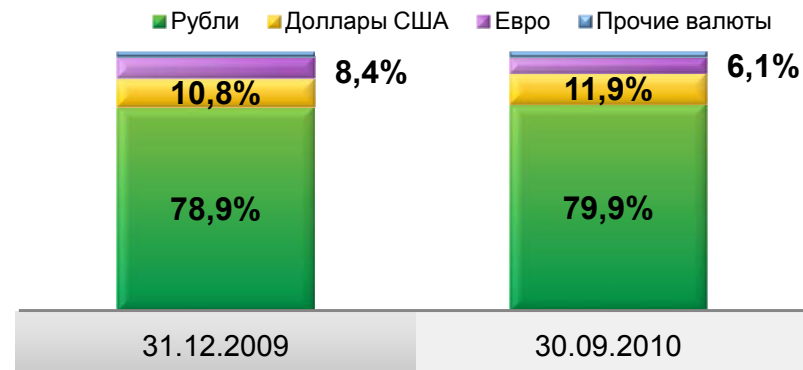
- Основной ресурсной базой Группы остаются депозиты физических лиц, доля которых в общих обязательствах составляет 61%.
- Величина субординированного долга сократилась в течение девяти месяцев 2010 года вследствие выплаты 200 млрд. руб. до срока погашения.
- Заемствования на международных рынках капитала по состоянию на 30.09.2010 составили 202,9 млрд. руб. или 2,9% обязательств. В сентябре-октябре 2010 года Группа разместила ценные бумаги в размере 1,25 млрд. долларов США по ставке 5,4% годовых. В ноябре 2010 года Банк разместил ценные бумаги в размере 0,4 млрд. швейцарских франков по ставке 3,5% годовых.

Средства клиентов

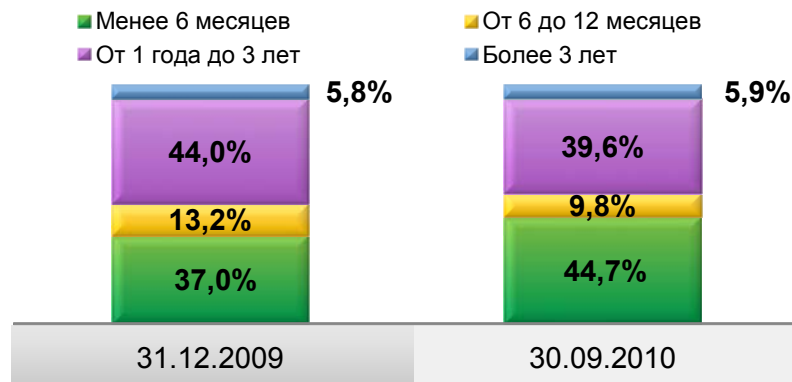
Структура средств клиентов на 30.09.2010



Структура средств клиентов по валютам



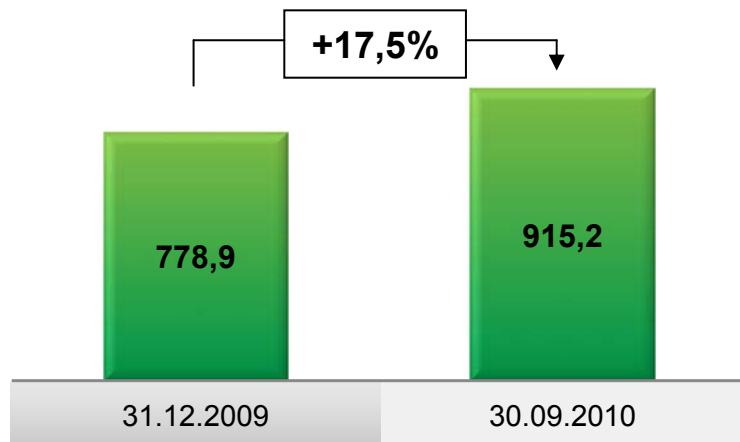
Структура средств клиентов по срокам



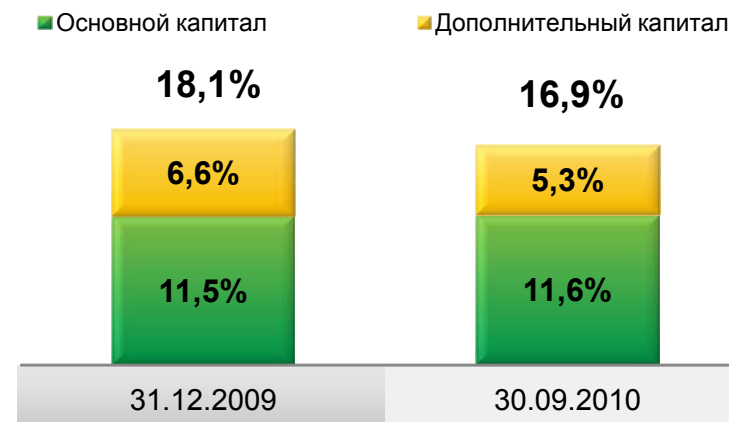
- Основную долю средств клиентов традиционно составляют средства физических лиц.
- Стабильная структура средств клиентов в разрезе сроков до погашения указывает на достаточную ликвидность в среднесрочной перспективе.

Собственные средства и достаточность капитала Группы

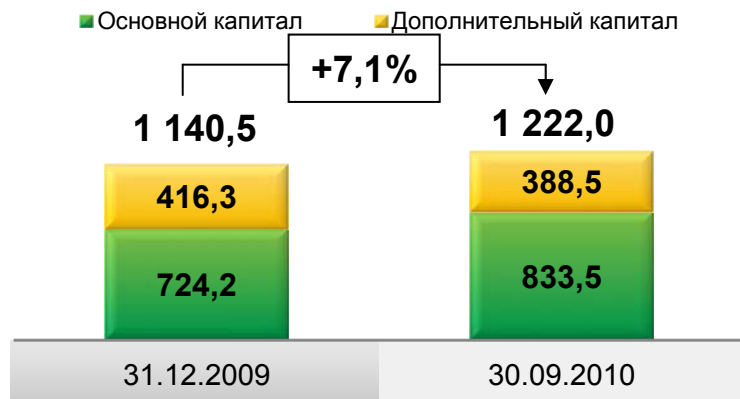
Собственные средства Группы, млрд. руб.



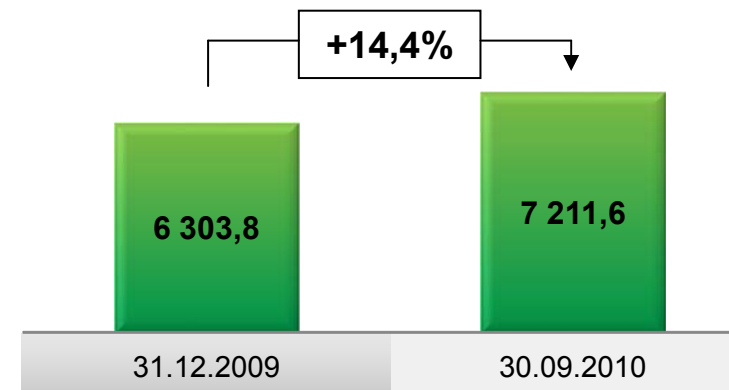
Достаточность капитала Группы, Базель1



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 в размере 200 млрд. руб., 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 30.09.2010 г. составляет 16,9%.

Ограничения, связанные с использованием информации



Настоящая презентация подготовлена ОАО «Сбербанком России» (Открытым акционерным обществом «Сбербанк России» («Группа»)). Настоящая презентация не является предложением или частью какого-либо предложения или приглашением продавать или выпускать, или любым предложением или рекомендацией каким-либо образом содействовать покупке или подписке на акции или другие ценные бумаги, представляющие права на акции или любые другие ценные бумаги Банка или любого члена Группы, также как сам факт презентации или ее распространения не могут служить основой и являться обоснованием для заключения контрактов и принятия любых инвестиционных решений.

Некоторые сведения в настоящей презентации или устные заявления представителей Группы могут считаться заявлениями, касающимися будущего. Заявления, касающиеся будущего, включают в себя все сведения, не являющиеся историческими фактами, заявления, касающиеся намерений Группы, планов или ожиданий, в отношении, помимо прочего, результатов деятельности, финансовых показателей, ликвидности, перспектив развития, стратегии Группы и отрасли, в которой Группа 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 Группы, поскольку такие риски и обстоятельства относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем. Группа 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 Группа 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 Группы. В дополнение к этому, даже если результаты деятельности Группы, финансовые показатели и ликвидность, а также направление развития отрасли, в которой Группа осуществляет свою хозяйственную деятельность, соответствуют заявлениям, касающимся будущего, включенным в настоящую презентацию или содержащимся в устных заявлениях, 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.