



**СБЕРБАНК**

*Всегда рядом*

# Итоги деятельности Группы Сбербанка России по МСФО за 6 месяцев 2013 года

Август 2013

# Краткие итоги деятельности за 6 месяцев 2013 года

## Отчет о прибылях и убытках

- **Чистая прибыль Группы составила 174,5 млрд. руб.** (или 7,95 рублей на обыкновенную акцию), что на 0,5% меньше прибыли за первое полугодие 2012 года в размере 175,3 млрд. руб. (или 8,05 рублей на обыкновенную акцию).
- **Процентная маржа** за первое полугодие 2013 года составила 5,8%, сокращение по сравнению с первым полугодием 2012 года составило 20 базисных пунктов.
- **Чистый комиссионный доход** за первое полугодие 2013 года составил 97,5 млрд. руб., что на 24,5% превышает показатель первого полугодия 2012 года (78,3 млрд. руб.).
- **Операционные доходы Группы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля** составили 520,9 млрд. руб., показав рост в 22,0% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года (427,0 млрд. руб.).
- **Операционные расходы** увеличились на 19,0% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года; темпы роста операционных расходов были ниже, чем темпы роста операционных доходов до создания резерва под обесценение кредитного портфеля. В результате, **отношение операционных расходов к операционным доходам** улучшилось до уровня 45,8% по сравнению с 47,0% за первое полугодие 2012 года.
- **Рентабельность собственных средств** осталась высокой и составила **20,8%** за первое полугодие 2013 года в сравнении с 26,1% за первое полугодие 2012 года.
- **Стоимость риска** выросла с 0,0% за первое полугодие 2012 года до 1,1% за первое полугодие 2013 года.

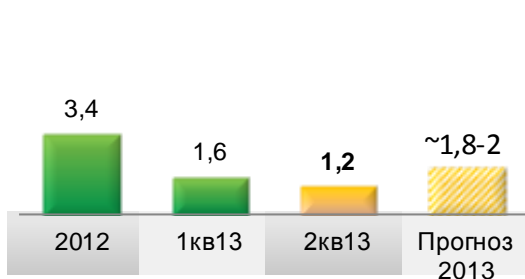
## Отчет о финансовом положении

- **Активы Группы** в первом полугодии 2013 года выросли на 6,9% по сравнению с концом 2012 года.
- **Доля неработающих кредитов** в кредитном портфеле по состоянию на 30.06.2013 составила 3,2%, что соответствует данным по состоянию на 31.12.2012.
- **Отношение кредитов к депозитам** несколько сократилось в течение первого полугодия 2013 года до уровня 97,1% по сравнению с 100,9% на конец 2012 года.
- **Показатель достаточности основного капитала Группы** за первое полугодие 2013 года вырос на 10 базисных пунктов и составил 10,5%.

# Макроэкономический обзор

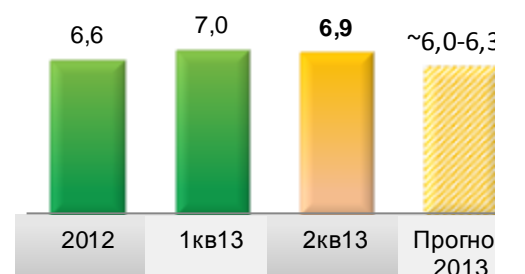
## Рост реального ВВП

Процент, гг.



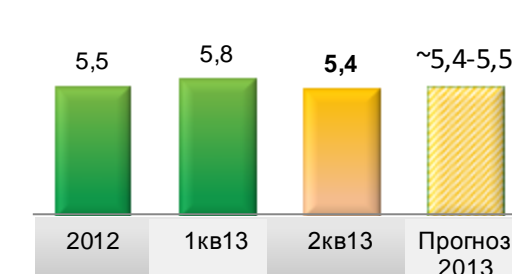
## Инфляция

Процент, гг.



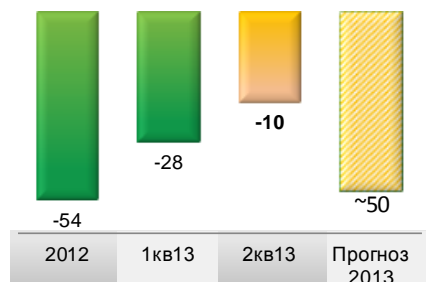
## Безработица

Процент



## Отток капитала

\$, млрд



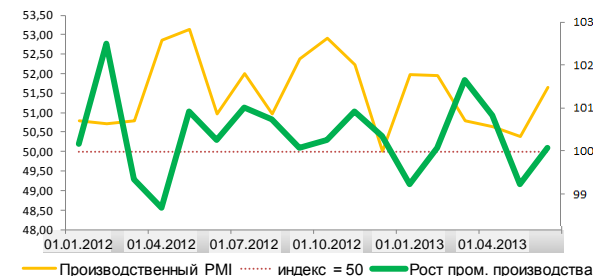
## Реальная з/п vs Розничные продажи

Процент, гг.



## Пром производство vs PMI

Процент, мес. данные



- Потребление населения – единственный источник роста ВВП в первом полугодии 2013 года
- Во втором полугодии 2013 года экономический рост слегка ускорится
- Ожидается продолжение замедления инфляции к концу 2013 года

# Основные итоги деятельности за 6 месяцев 2013 года (1)

Показатель	За первое полугодие 2013 года (млрд. руб.)	За первое полугодие 2012 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	520,9	427,0	22,0%
Операционные расходы	-238,8	-200,6	19,0%
(Создание) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	-62,7	1,1	-5800,0%
Чистая прибыль	174,5	175,3	-0,5%
Совокупный доход	140,6	185,6	-24,2%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	7,95	8,05	-1,2%

Показатель	За второй квартал 2013 года (млрд. руб.)	За второй квартал 2012 года (млрд. руб.)	Изменение
Операционные доходы до создания резервов под обесценение кредитного портфеля	266,8	221,7	20,3%
Операционные расходы	-127,0	-106,9	18,8%
(Создание) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	-30,9	-2,1	1371,4%
Чистая прибыль	86,0	83,1	3,5%
Совокупный доход	58,2	72,9	-20,2%
Прибыль на обыкновенную акцию (в рублях)	3,85	3,76	2,4%

# Основные итоги деятельности за 6 месяцев 2013 года (2)



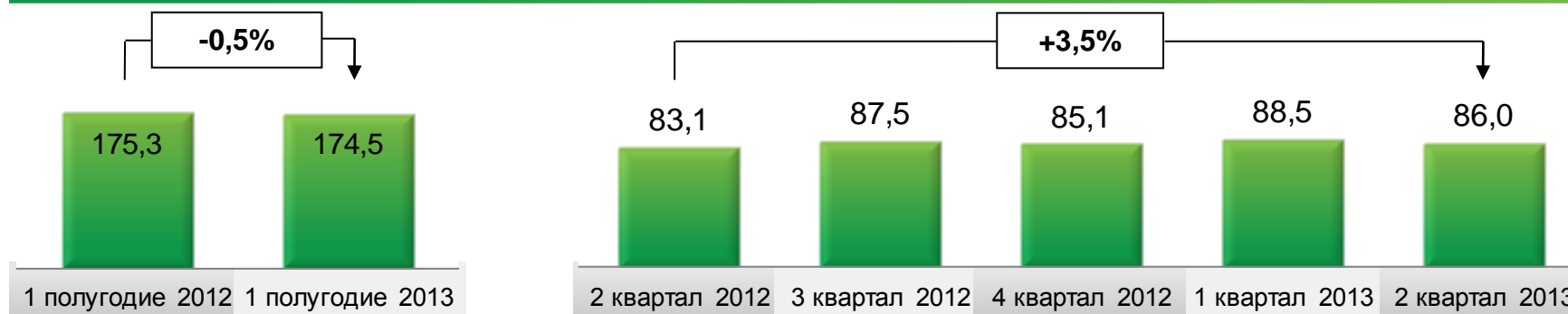
Показатель	30.06.2013	31.12.2012	Изменение
Активы, млрд. руб.	16 142,5	15 097,4	6,9%
Чистые кредиты клиентам, млрд. руб.	11 134,5	10 499,3	6,0%
Средства клиентов, млрд. руб.	11 155,6	10 179,3	9,6%
Собственные средства, млрд. руб.	1 706,5	1 623,8	5,1%
Коэффициент достаточности капитала первого уровня (Базель 1)	10,5%	10,4%	0,1 п.п.
Коэффициент достаточности общего капитала (Базель 1)	13,9%	13,7%	0,2 п.п.
Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к кредитному портфелю	5,0%	5,1%	-0,1 п.п.

Показатель	За первое полугодие 2013 года	За первое полугодие 2012 года	Изменение
Рентабельность собственных средств	20,8%	26,1%	-5,3 п.п.
Рентабельность активов	2,3%	3,0%	-0,7 п.п.
Отношение операционных расходов к операционным доходам	45,9%	47,0%	-1,1 п.п.
Чистая процентная маржа*	5,8%	6,0%	-0,2 п.п.

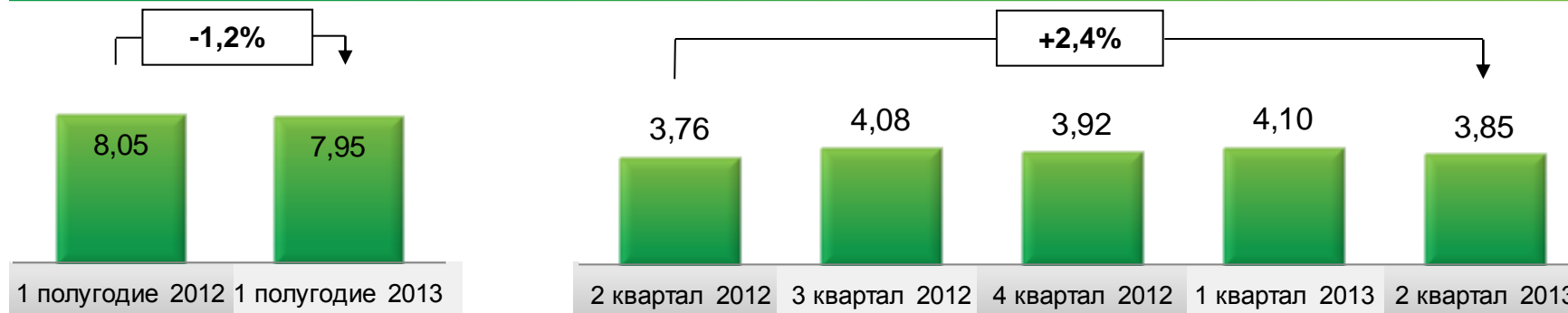
\* Отношение чистых процентных доходов к средневзвешенным активам, генерирующим процентные доходы.

# Основные финансовые показатели (1)

## Чистая прибыль, млрд. руб.



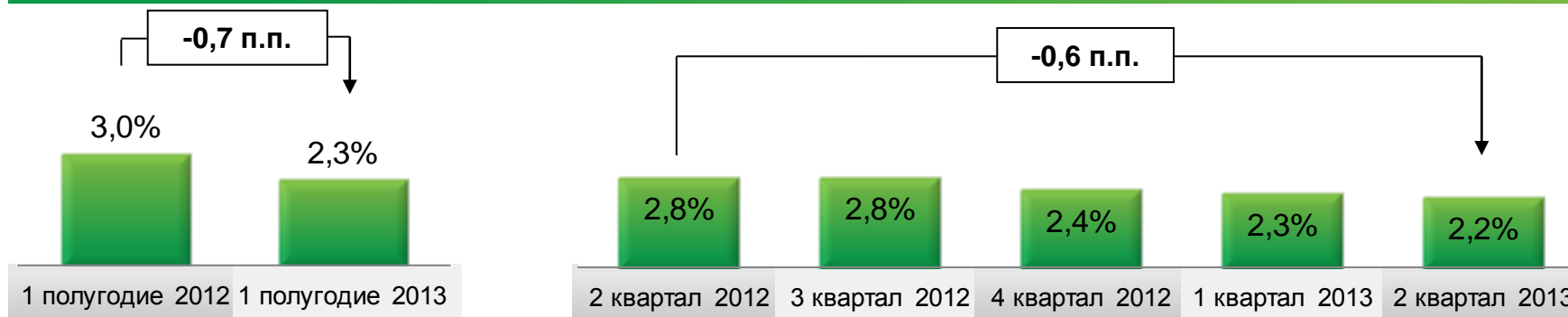
## Прибыль на обыкновенную акцию, руб.



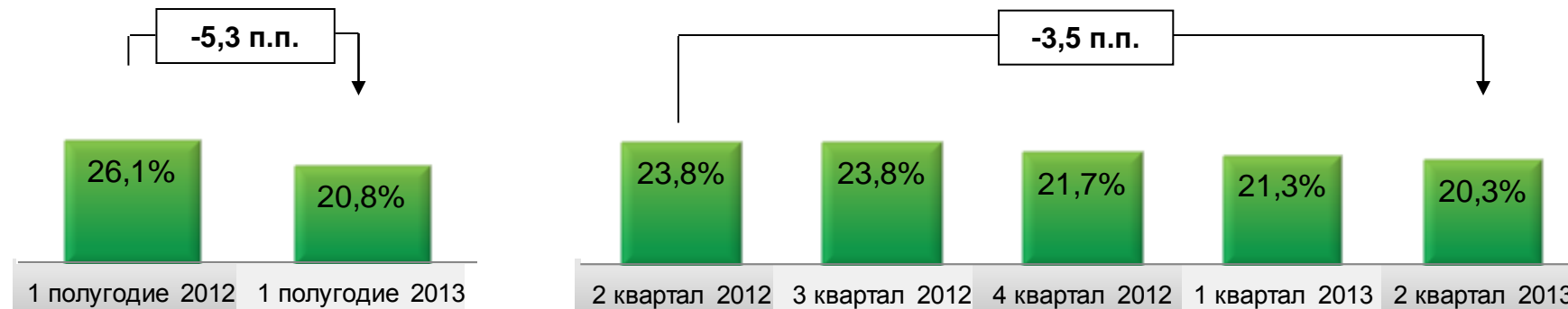
- Чистые процентные и комиссионные доходы значительно выросли в первом полугодии 2013 года по сравнению с аналогичным периодом 2012 года.
- Сокращение прибыли в первом полугодии 2013 года по сравнению с первым полугодием 2012 года вызвано изменением динамики резервов под обесценение кредитного портфеля: в первом полугодии 2013 года Группа создала резервы в сумме 62,7 млрд. рублей..

# Основные финансовые показатели (2)

## Рентабельность активов (ROA), %

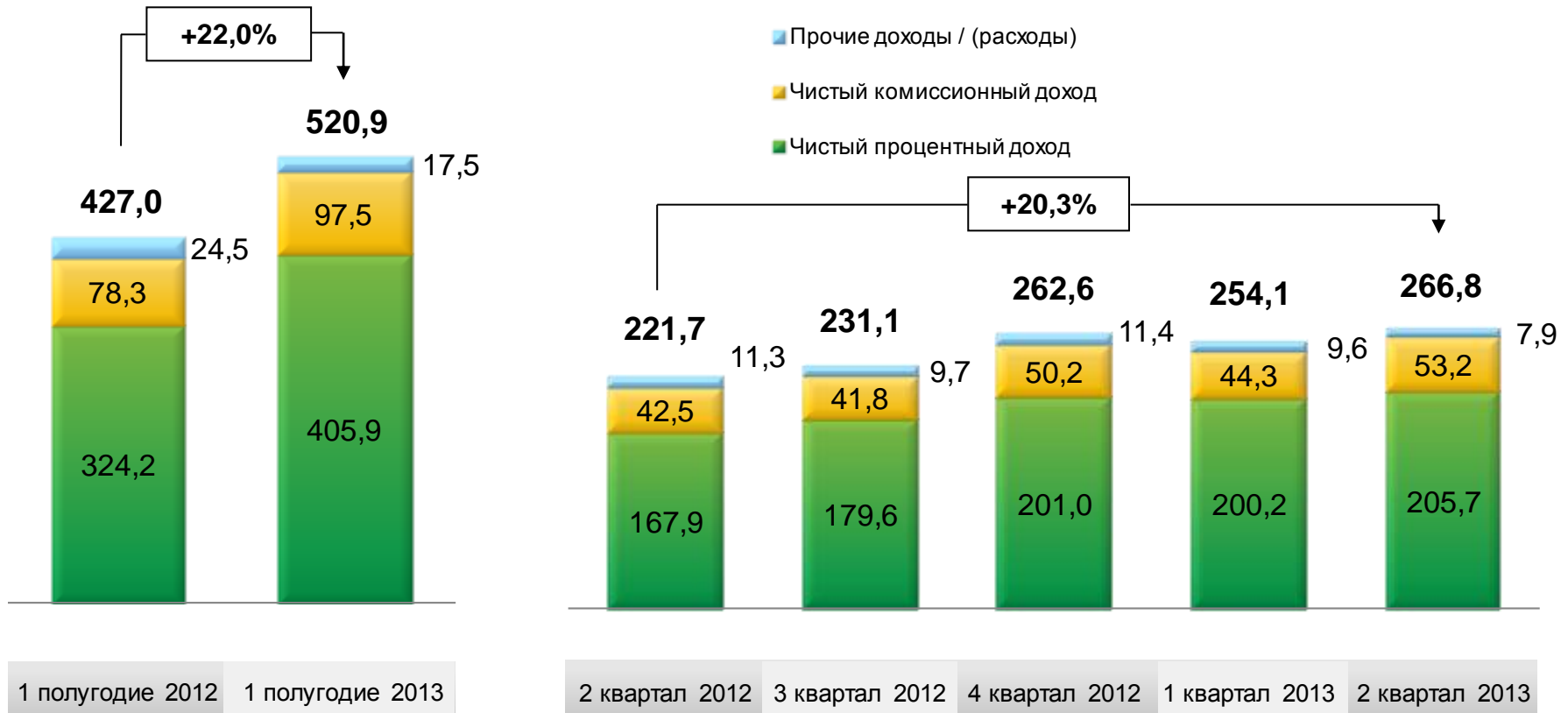


## Рентабельность собственных средств (ROE), %



# 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 в первом полугодии 2013 года выросли на 22,0% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, вследствие роста основных компонентов операционных доходов. Без учета приобретения Denizbank рост операционных доходов составил 12,9%.
- Основными компонентами операционного дохода Группы в первом полугодии 2013 года остаются чистые процентные и комиссионные доходы – их доля составила более 96,6%.

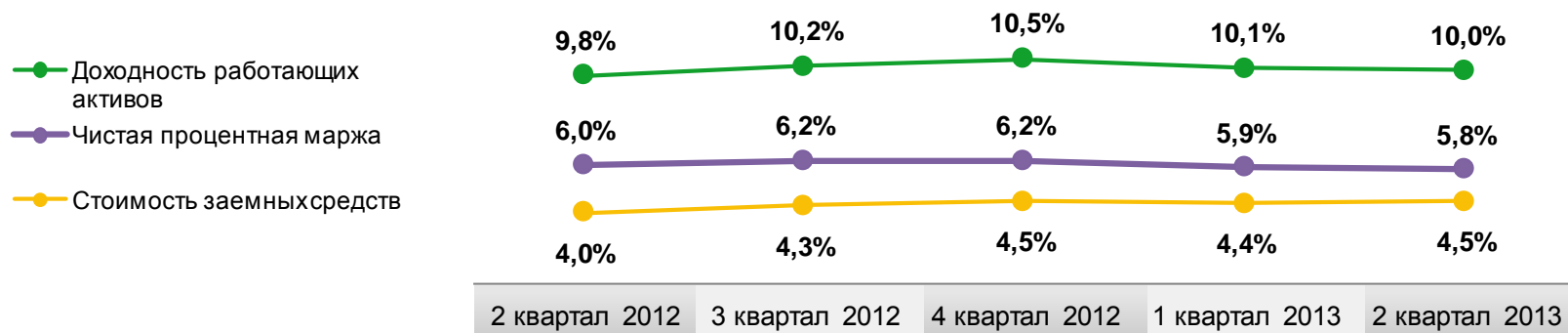


# Чистые процентные доходы

## Динамика чистых процентных доходов, млрд. руб.



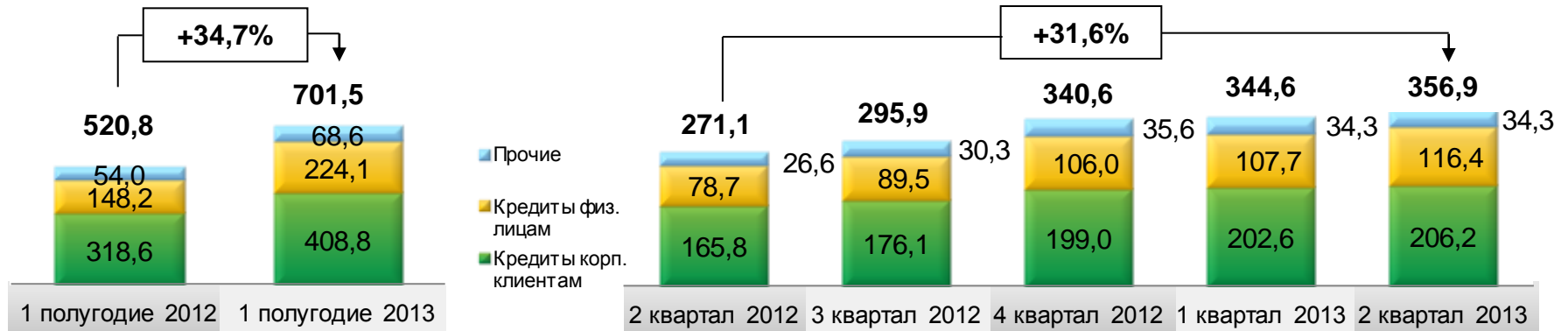
## Динамика чистого процентного спреда и чистой процентной маржи, %



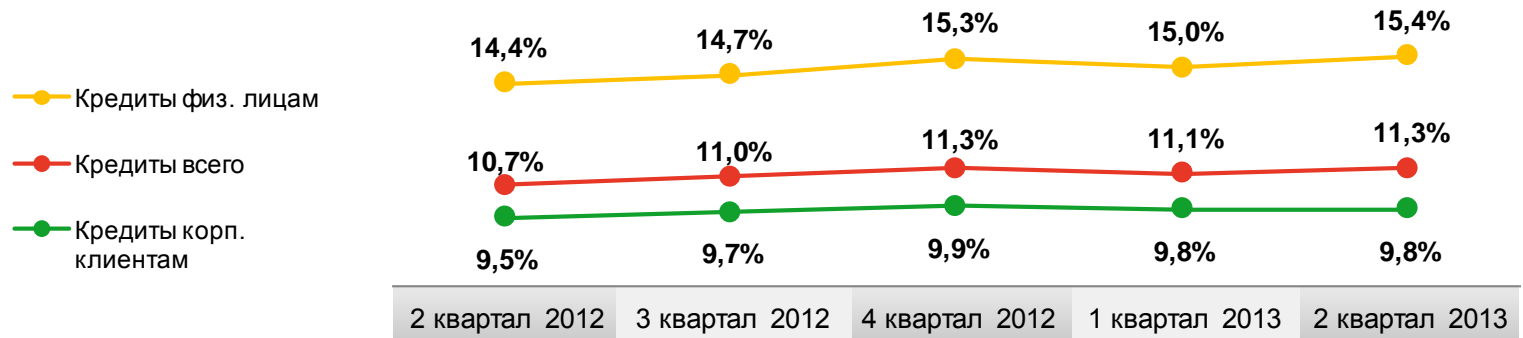
- Чистые процентные доходы в первом полугодии 2013 года выросли на 25,2% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, что, в первую очередь, связано с увеличением объемов работающих активов
- В первом полугодии 2013 года доходность работающих активов несколько уменьшилась по причине снижения доли кредитного портфеля клиентам в активах Группы..

# Процентные доходы

## Процентные доходы, млрд. руб.



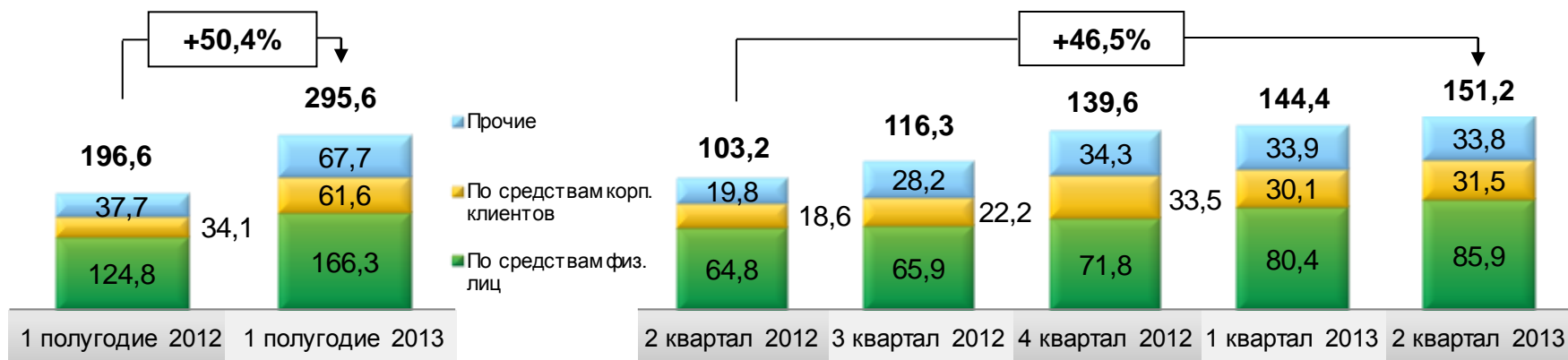
## Средняя доходность кредитов, %



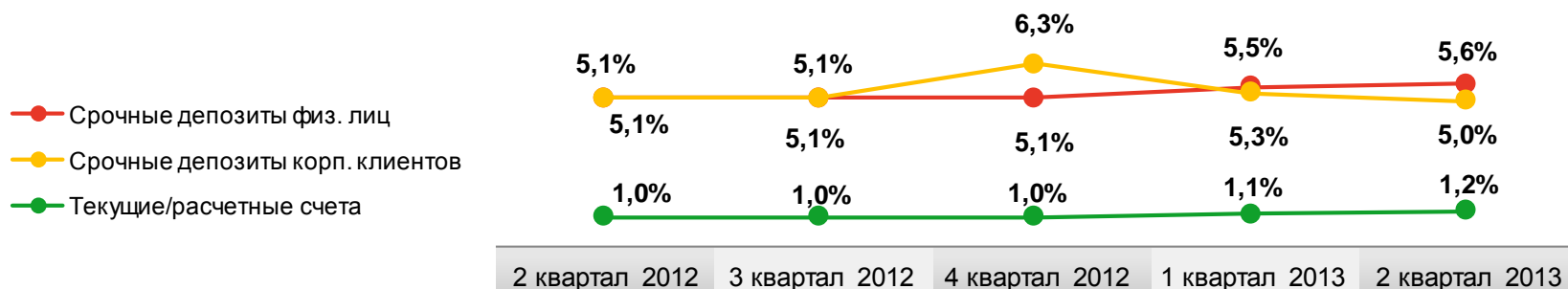
- Увеличение процентных доходов в первом квартале 2013 года в сравнении с соответствующим периодом 2012 года было вызвано ростом как объемов кредитного портфеля, так и его доходностью.

# Процентные расходы

## Процентные расходы, млрд. руб.



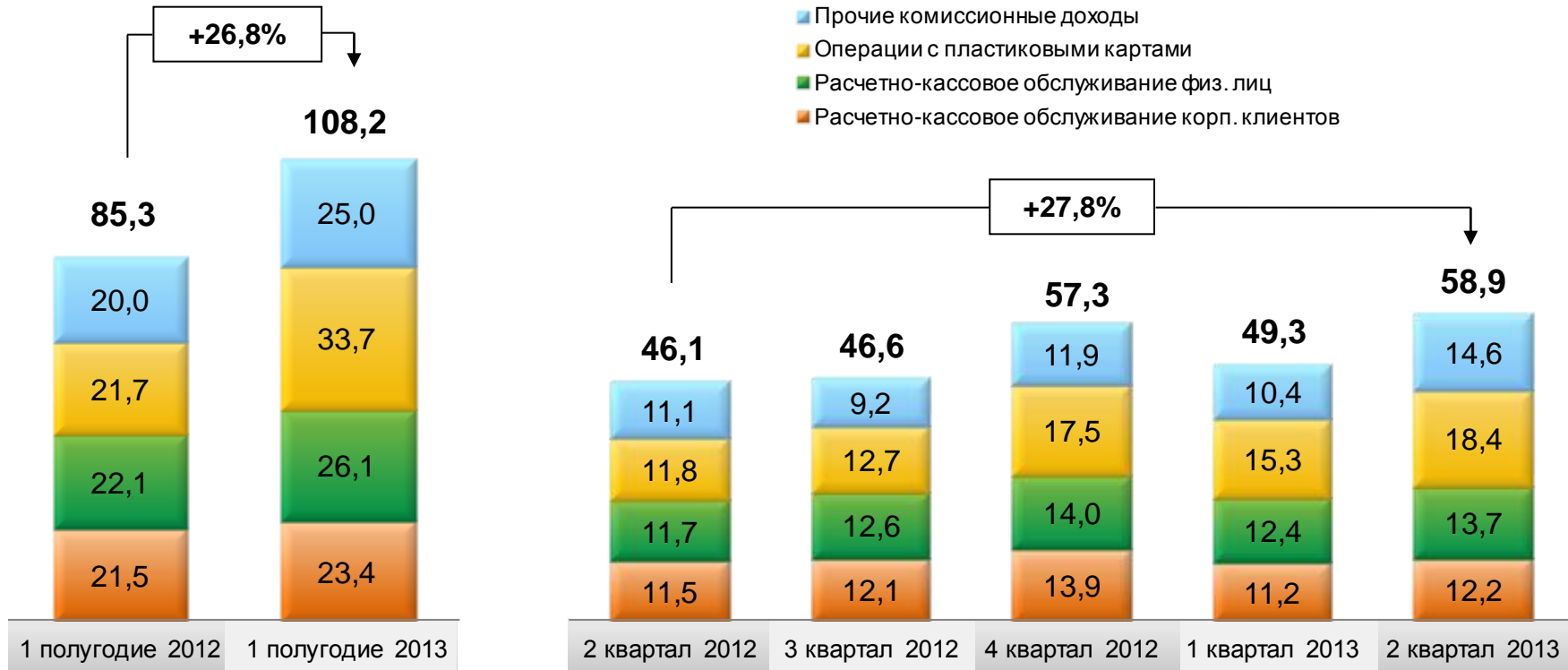
## Стоимость заемных средств, %



- Стоимость привлечения средств физических лиц в первом квартале 2013 года выросла, однако это было частично компенсировано снижением стоимости средств корпоративных клиентов после стабилизации ситуации на рынке
- В состав прочих процентных расходов за первое полугодие 2013 года входят процентные расходы по субординированным займам в размере 11,9 млрд. руб., а также процентные расходы по выпущенным ценным бумагам в размере 21,8 млрд. руб.

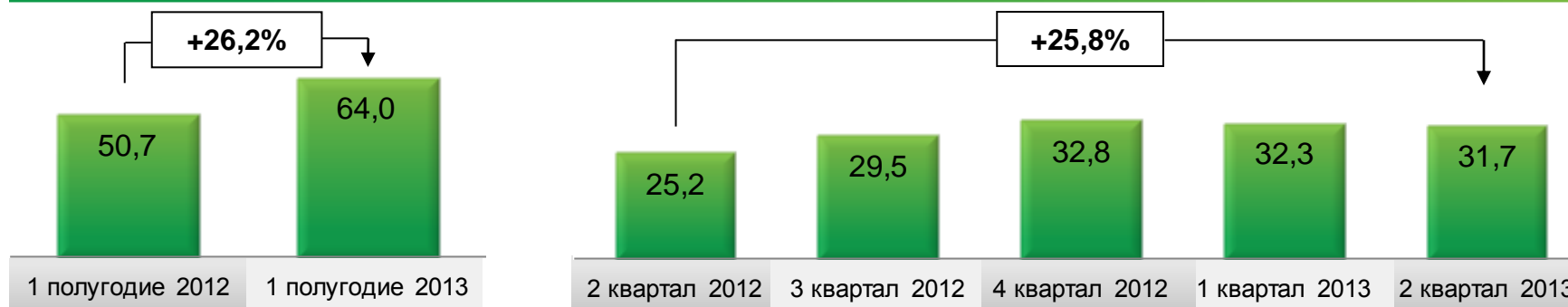
# Комиссионные доходы

## Комиссионные доходы, млрд. руб.

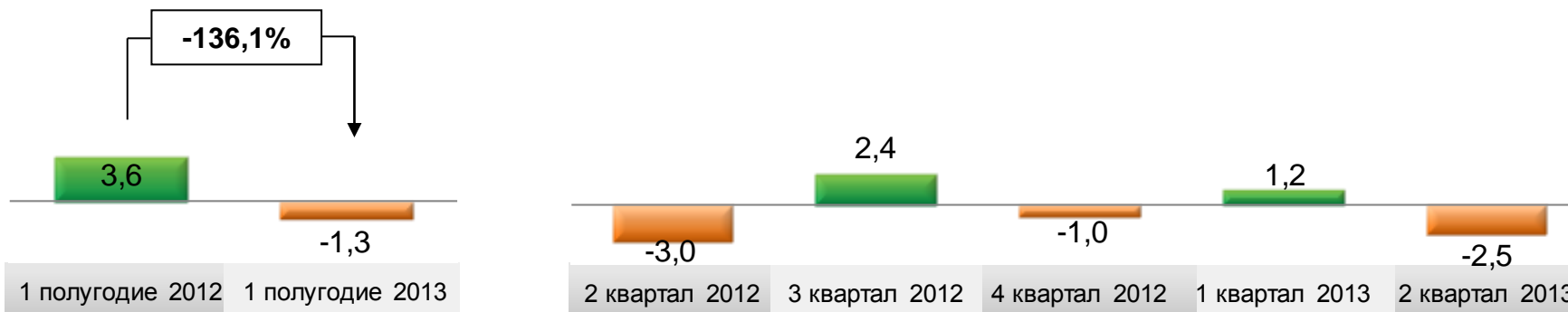


- Основным источником комиссионных доходов Группы в первом полугодии 2013 года были комиссии по операциям с пластиковыми картами, а также комиссии по расчетно-кассовым операциям с клиентами.
- Комиссионные доходы от операций с пластиковыми картами выросли в первом полугодии 2013 на 55,3% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года и стали основным источником роста комиссионных доходов.

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



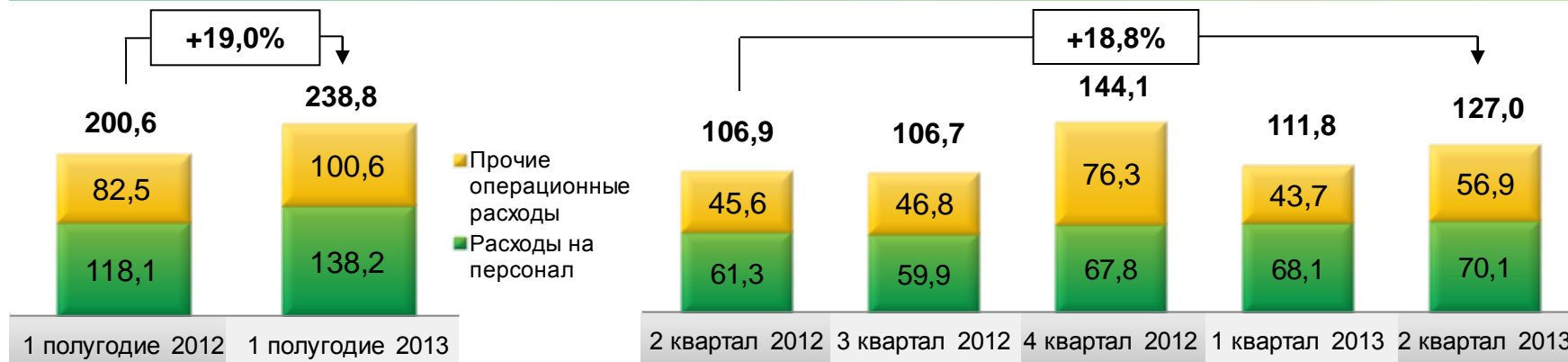
## Чистые доходы / (убытки) от торговых операций и переоценки ценных бумаг, млрд. руб.



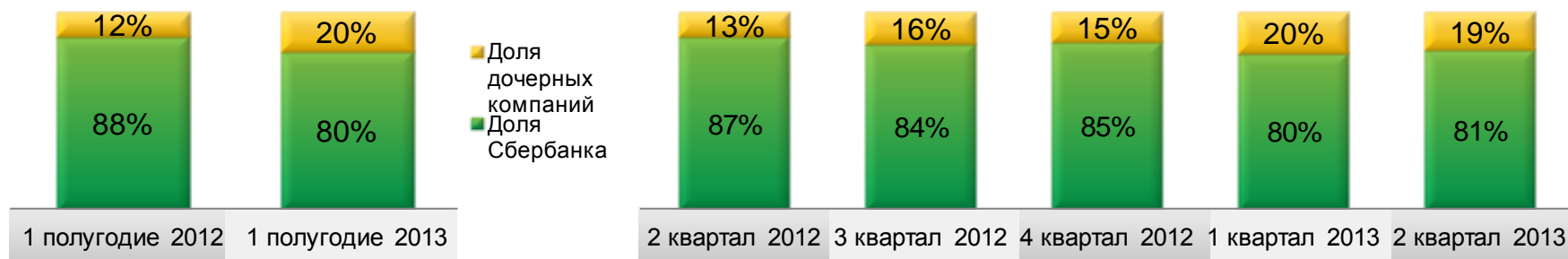
- Процентный доход по ценным бумагам за первое полугодие 2013 года вырос в результате увеличения объема портфеля ценных бумаг.

# Операционные расходы

## Операционные расходы, млрд. руб.



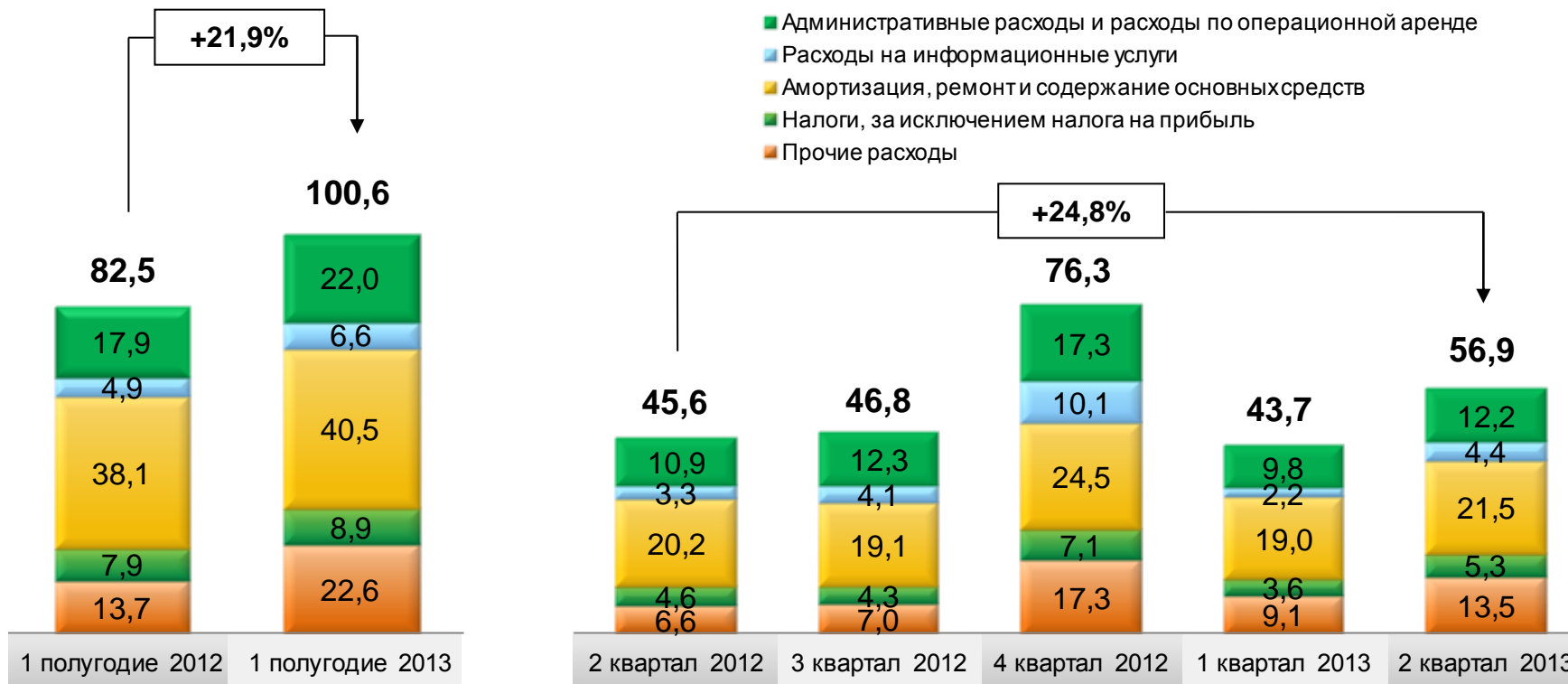
## Доля Сбербанка и его дочерних компаний в операционных расходах



- Операционные расходы в первом полугодии 2013 года выросли на 19,0%. Без учета приобретения Denizbank рост операционных расходов составил 10,7%.
- В результате приобретений в 2011 – 2012 годах («Тройка Диалог», «Фольксбанк Интернэшнл» АГ, Denizbank) доля дочерних компаний в операционных расходах Группы составила 20% в первом полугодии 2013 года.

# Прочие операционные расходы

## Структура прочих операционных расходов, млрд. руб.



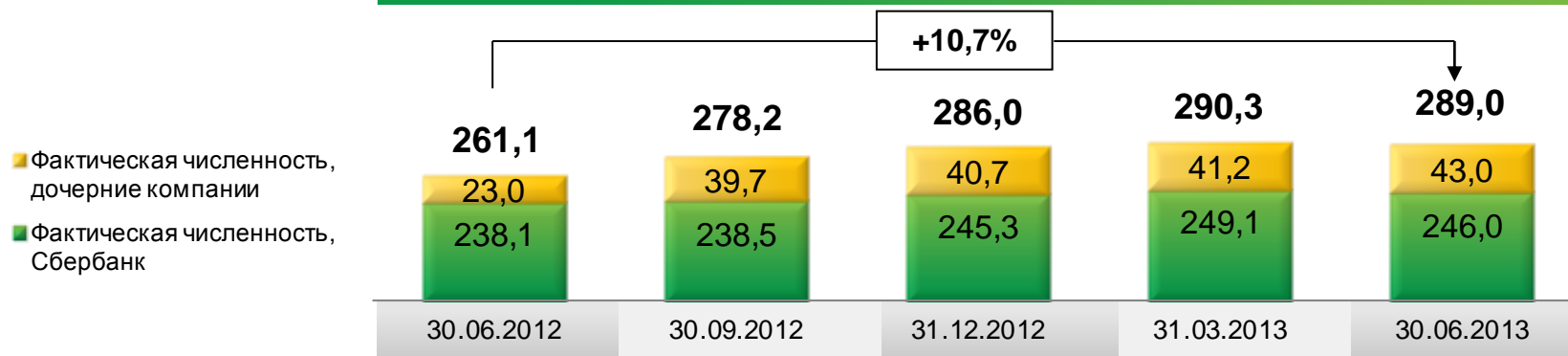
- Прочие операционные расходы в первом полугодии 2013 года выросли на 21,9% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года. Данный рост вызван в основном увеличением расходов по операционной аренде, а также расходов на амортизацию, ремонт и содержание основных средств.

# Структура операционных расходов и фактическая численность персонала Группы

## Разбивка операционных расходов, млрд. руб.

Показатель	2кв12	3кв12	4кв12	1кв13	2кв13
Расходы на персонал, Сбербанк	53,3	48,3	60,0	54,6	56,1
Расходы на персонал, дочерние компании	8,0	11,6	7,8	13,5	14,0
Прочие операционные расходы, Сбербанк	40,3	41,4	63,1	34,5	46,5
Прочие операционные расходы, дочерние компании	5,3	5,4	13,2	9,2	10,4

## Фактическая численность персонала, тысячи человек

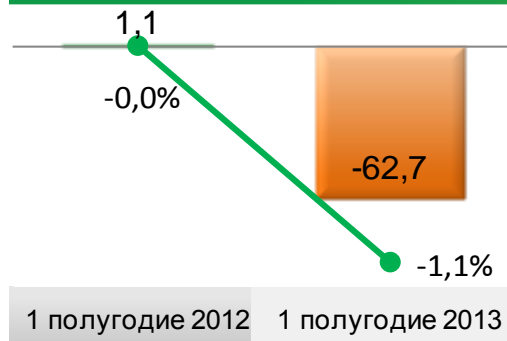


- Рост фактической численности персонала составил 10,7%; его основной причиной стало приобретение Denizbank и Cetelem.
- Незначительное увеличение фактической численности персонала в первом полугодии 2013 года связано с развитием бизнеса, в основном в розничном секторе.

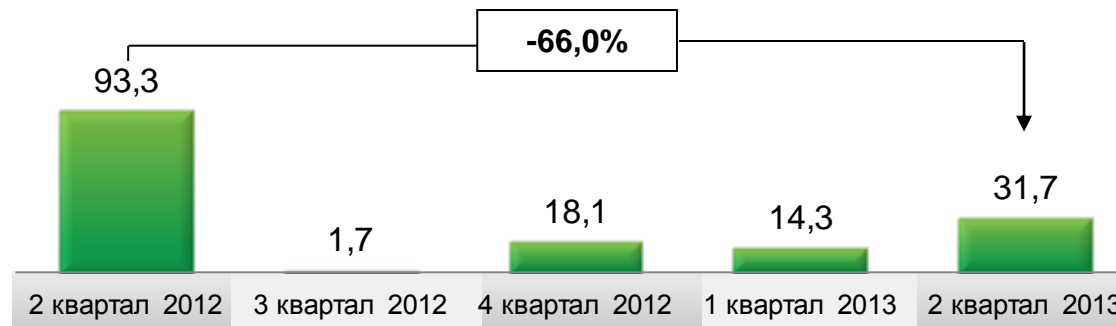
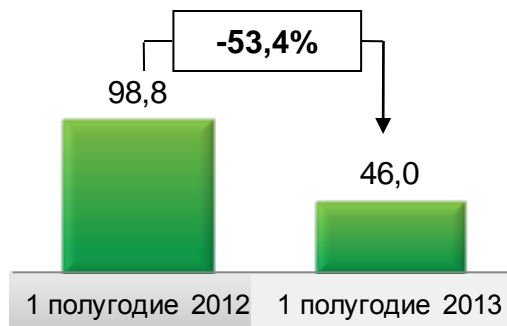


# (Отчисления в резерв) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля

## (Отчисления в резерв) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб. и стоимость риска



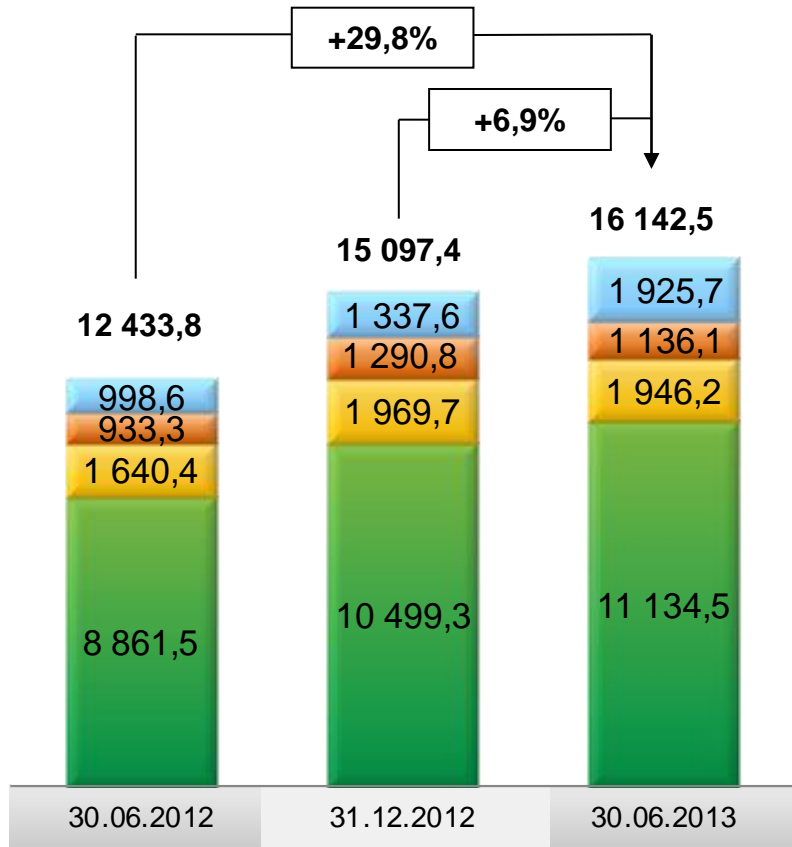
## Списание кредитов за счет резерва под обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



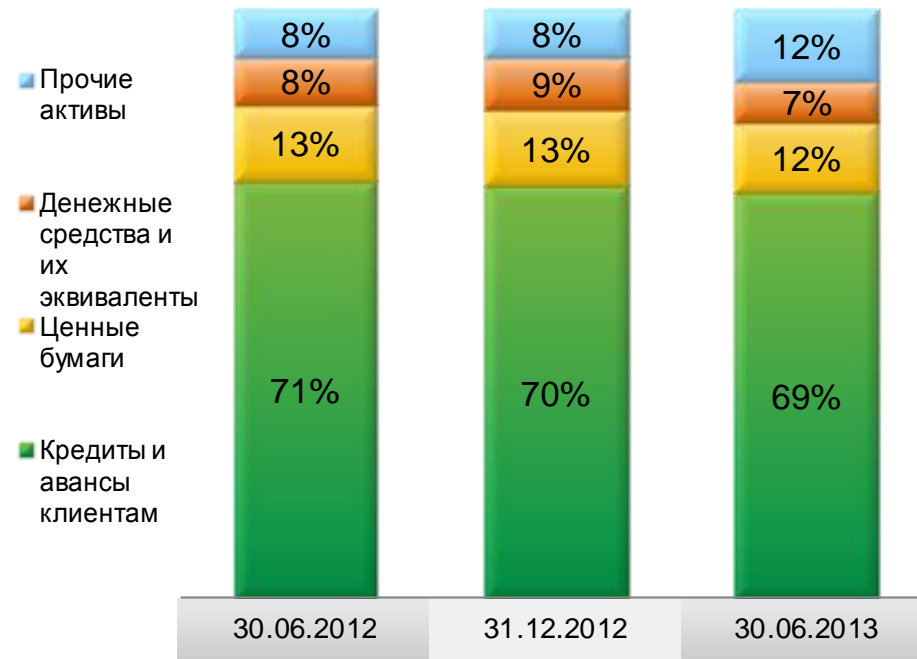
- В первом полугодии 2013 года отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля составили 62,7 млрд. руб. по сравнению с восстановлением резерва в первом квартале 2012 года в размере 1,1 млрд. руб.
- Рост резерва в первом полугодии 2013 года связан с ростом зрелости кредитного портфеля Группы на фоне неблагоприятной макроэкономической ситуации

# Динамика и структура активов

## Активы, млрд. руб.



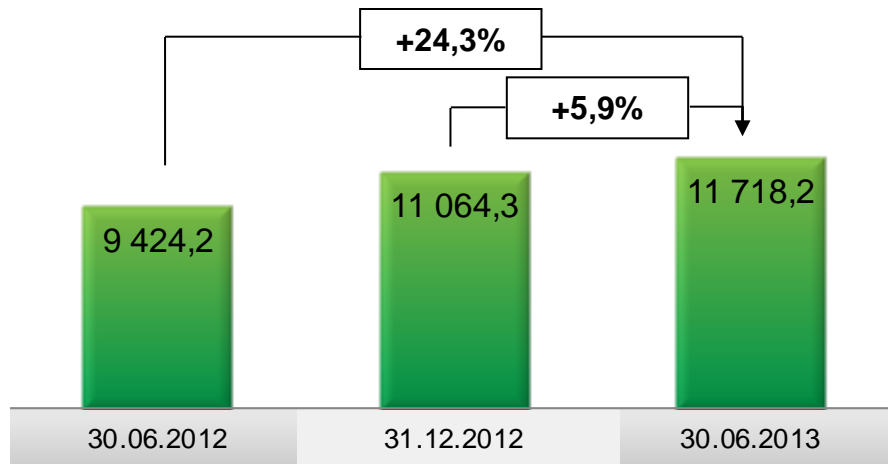
## Структура активов



- По состоянию на 30 июня 2013 года доля работающих активов составила 89,5% от общих активов Группы.

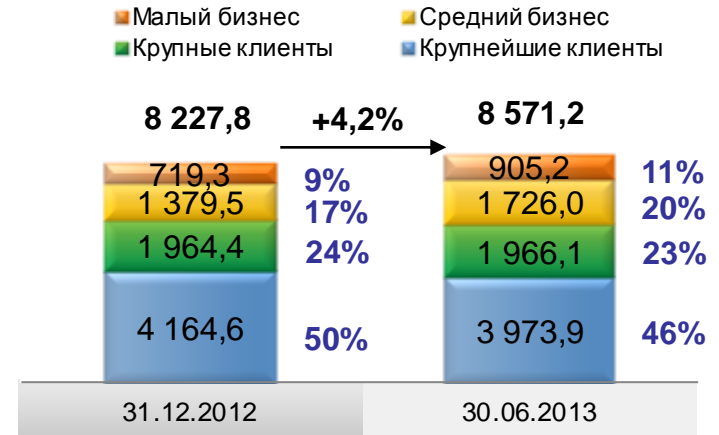
# Кредитный портфель (1)

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

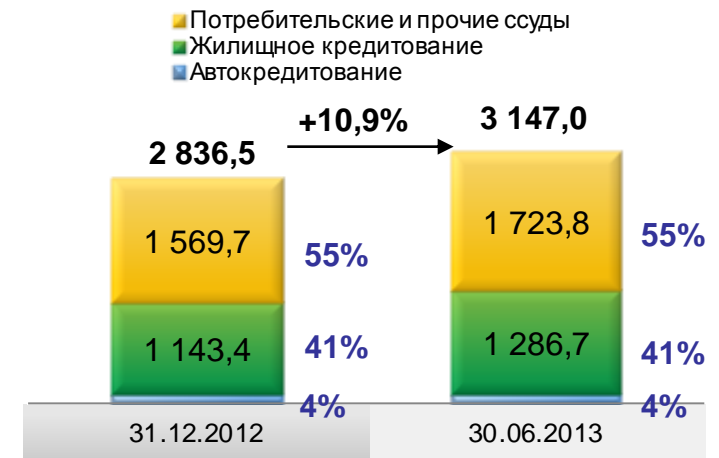


- Рост портфеля корпоративных кредитов преимущественно связан с ростом кредитования в Denizbank и ростом кредитования клиентов малого бизнеса.
- Рост ипотечного кредитного портфеля опережал рост прочих розничных кредитных продуктов в первом полугодии 2013 года, что соответствует видению менеджмента.

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

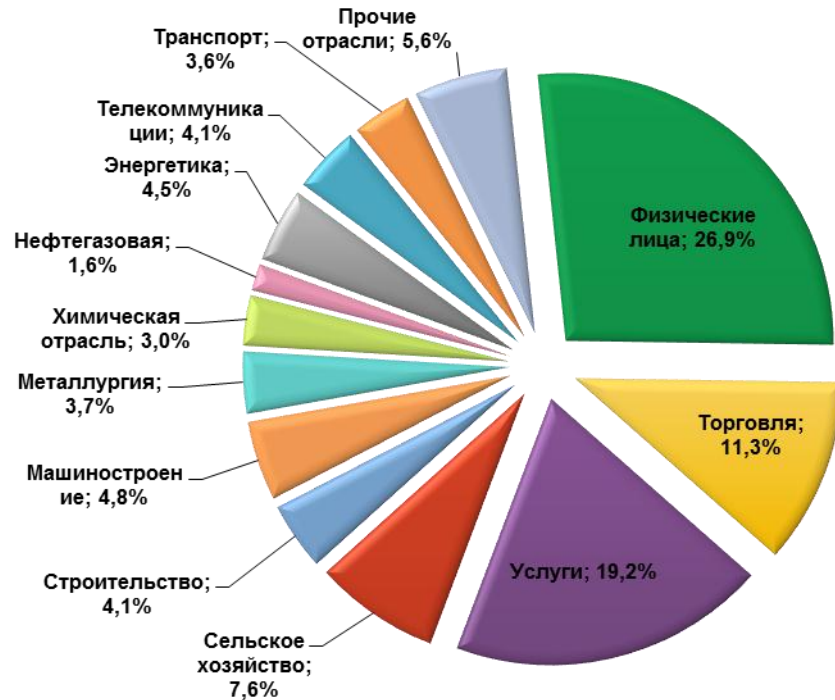


## Структура портфеля кредитов физическим лицам, млрд. руб.

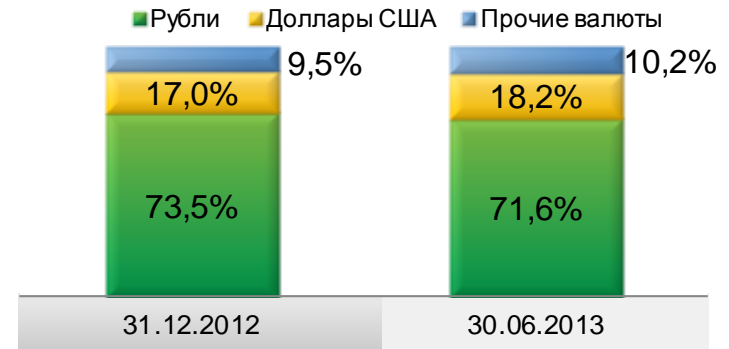


# Кредитный портфель (2)

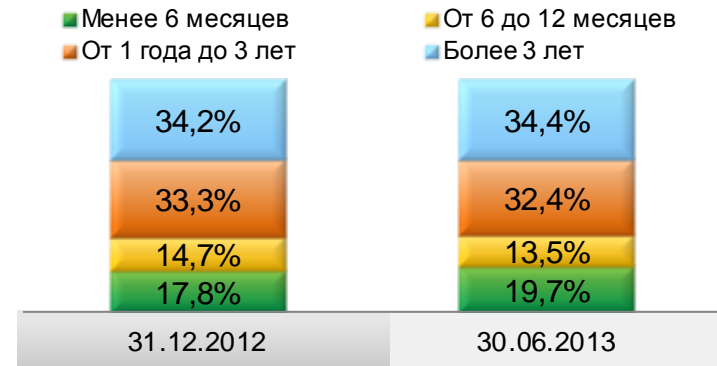
## Структура кредитов по отраслям на 30.06.2013



## Структура кредитов по валютам



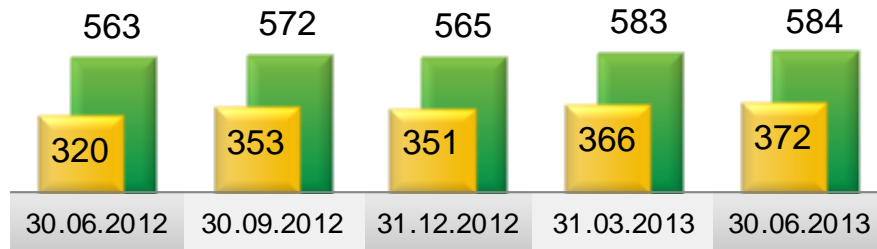
## Структура кредитов по срокам до погашения



# Качество кредитного портфеля (1)

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

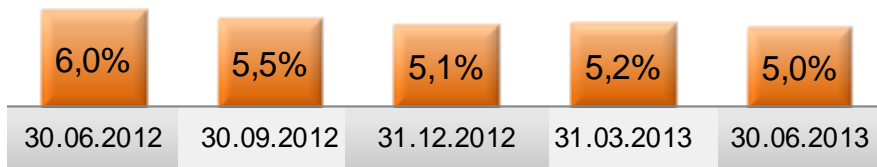
■ Резерв под обесценение кредитного портфеля  
■ Неработающие кредиты



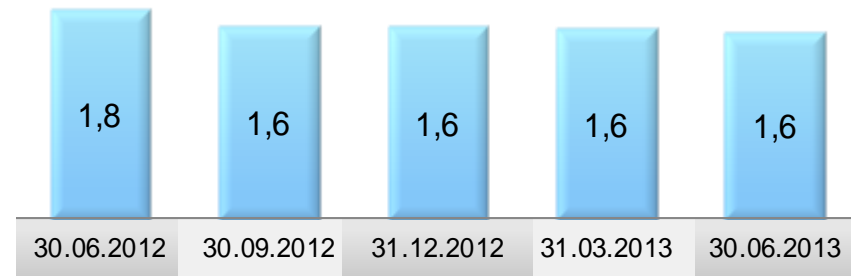
## Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле, %



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



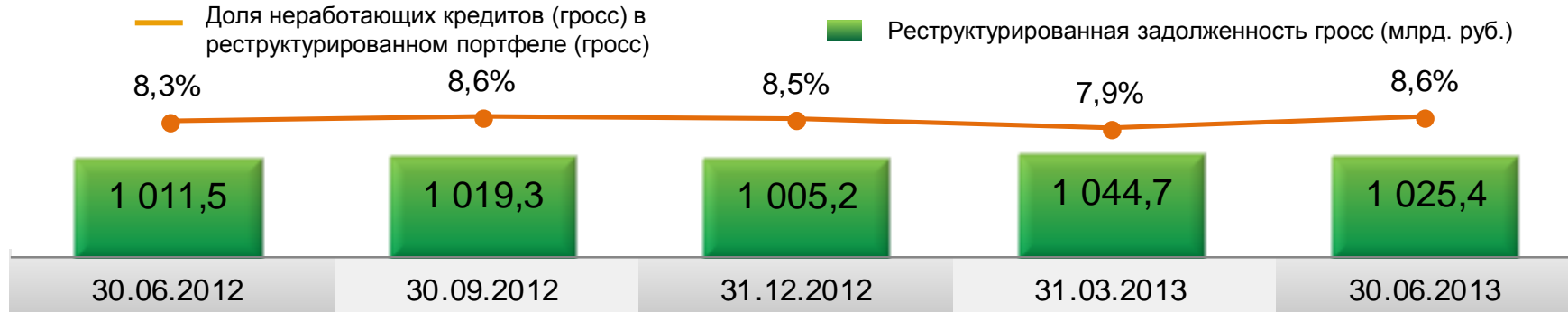
## Отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам (разы)



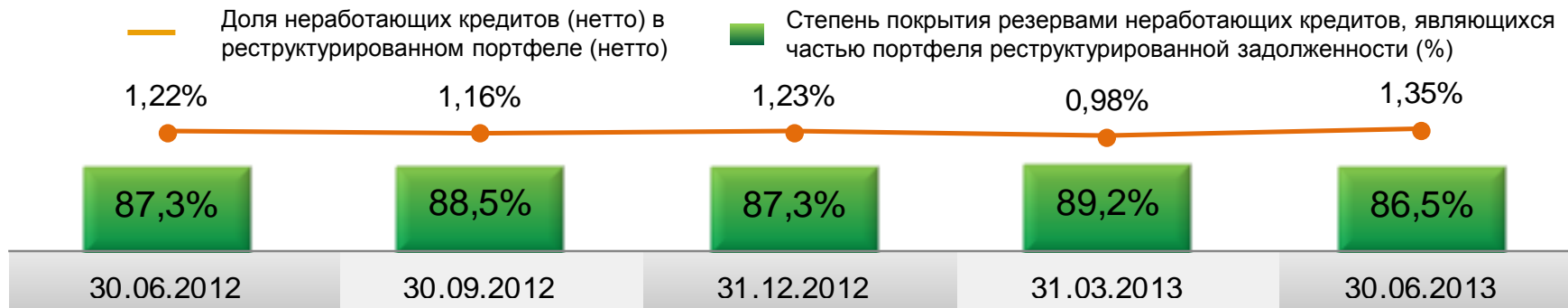
\* Совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж (по основному долгу и/или процентам) просрочен на срок свыше 90 дней.

## Качество кредитного портфеля (2)

### Совокупная реструктурированная задолженность (млрд. руб.) и доля NPL в реструктурированной задолженности



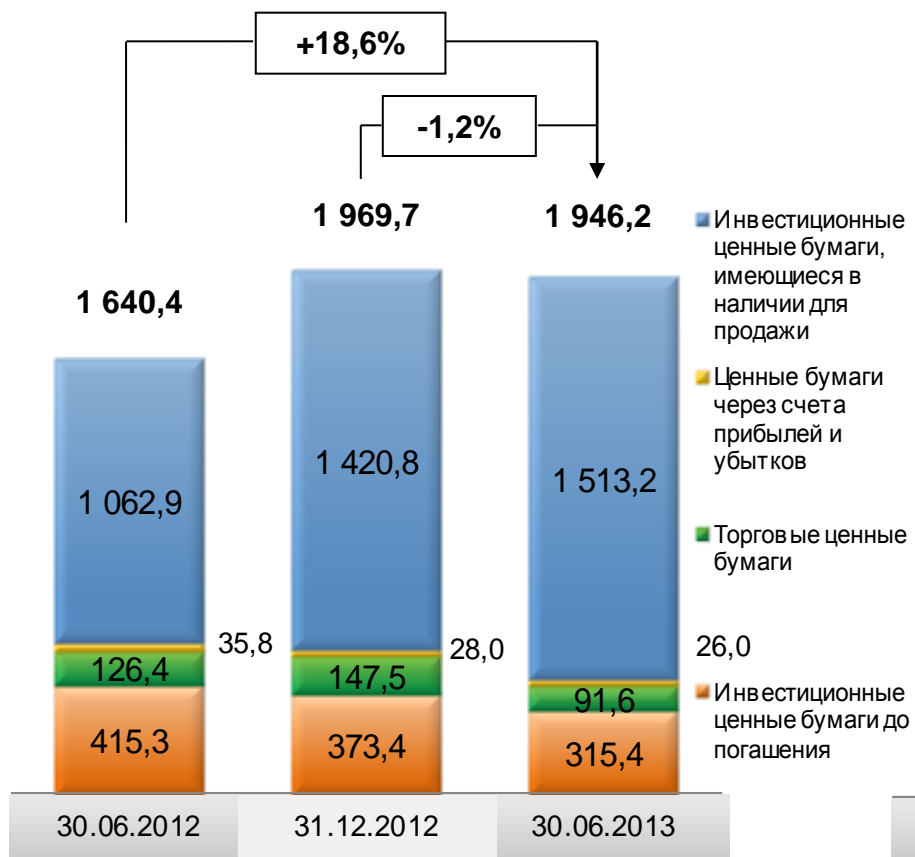
### Нетто реструктурированная задолженность (млрд. руб.) и доля NPL в реструктурированной задолженности нетто



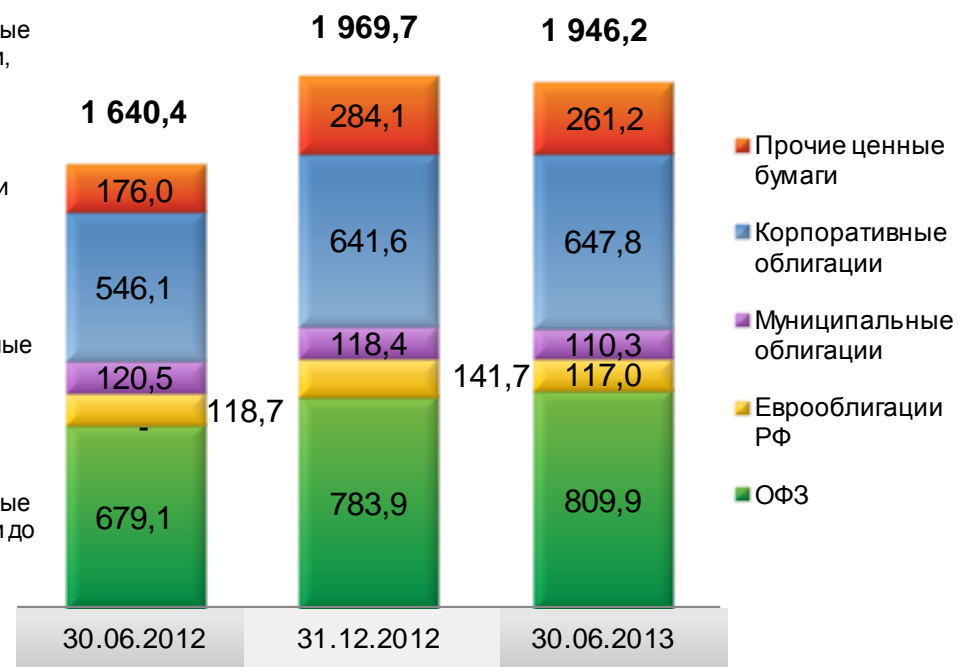
- Доля неработающих кредитов за вычетом резерва в реструктурированных кредитах составляет всего 1,35% по состоянию на 30.06.2013

# Портфель ценных бумаг

Ценные бумаги по портфелям, млрд. руб.

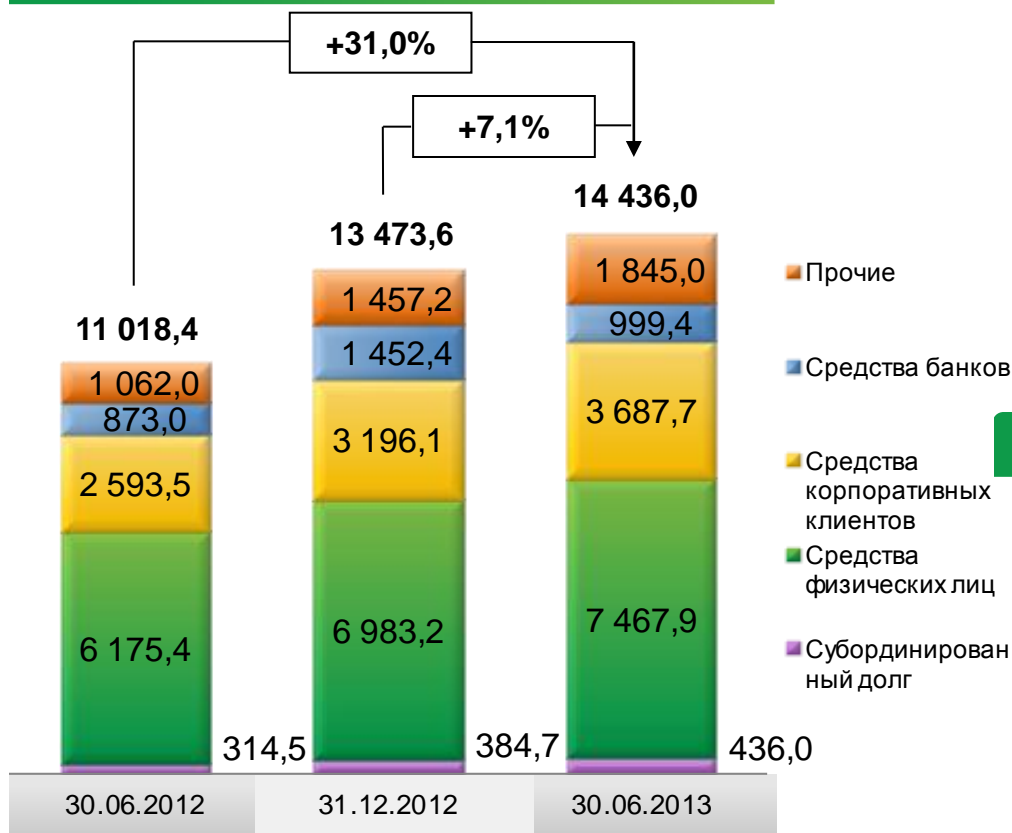


Ценные бумаги по видам, млрд. руб.

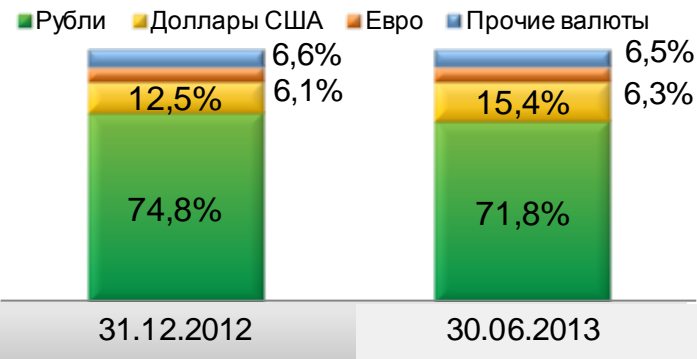


- Структура портфеля ценных бумаг в первом полугодии 2013 года оставалась стабильной, в то время как общий объем портфеля сократился на 1,2%.

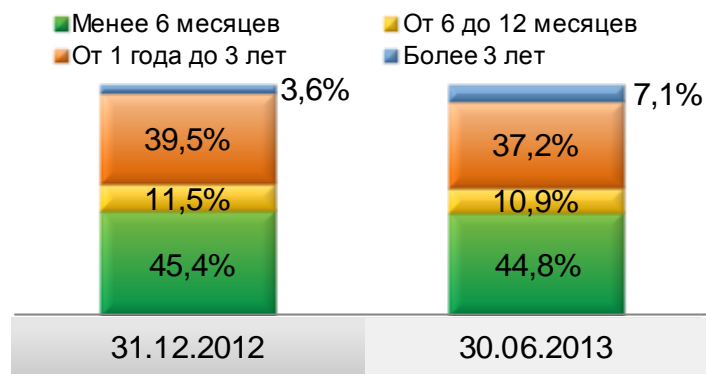
## Обязательства, млрд. руб.



## Структура средств клиентов по валютам



## Структура средств клиентов по срокам

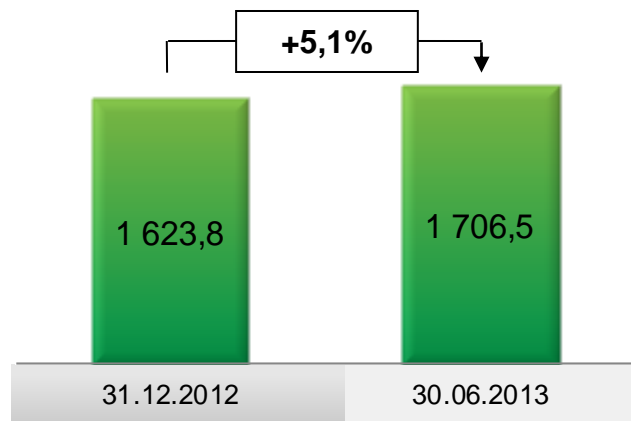


- Вклады физических лиц остаются основным источником средств Группы с долей 51,7% в совокупных обязательствах Группы по состоянию на 30.06.2013.
- Структура средств клиентов в течение первого полугодия 2013 года оставалась стабильной..

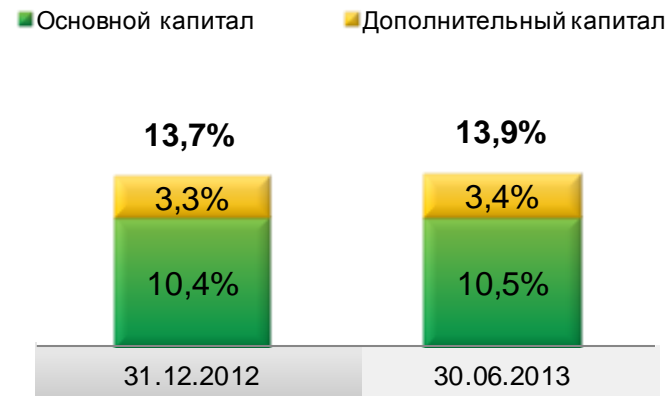


# Собственные средства и достаточность капитала Группы

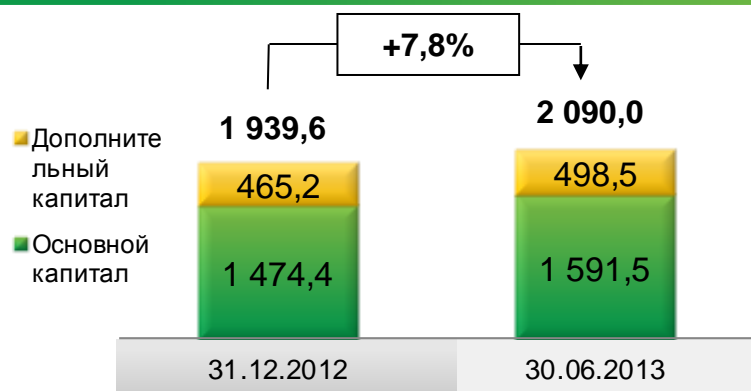
## Собственные средства Группы, млрд. руб.



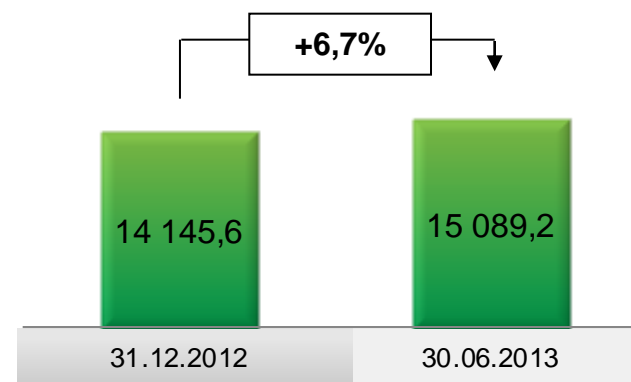
## Достаточность капитала Группы, Базель 1



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



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



- Достаточность капитала Группы значительно превышает минимальные требования Базельского комитета (8%). Показатель достаточности общего капитала по нормативу ЦБР Н1 на 30.06.2013 г. составляет 13,2%.
- Рост собственных средств Группы, а также незначительное увеличение активов, взвешенных с учетом риска, в первом квартале 2013 года стали основными причинами роста показателя достаточности капитала Группы.

# Второе полугодие 2013: ожидания Сбербанка

		Предыдущий прогноз	2013 пересмотр Сбербанка
<b>ЭФФЕКТИВНОСТЬ</b>	Соотношение роста операционных доходов и операционных расходов	Стабильно / Позитивно	Сохраняется
	Соотношение операционных расходов и операционных доходов	≤49%	Сохраняется
<b>РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ</b>	Чистая прибыль	~370-390 млн. руб.	Около нижней границы / Немного ниже
	Комиссионные доходы	~21,5-22,5%	Сохраняется
	Чистая процентная маржа	~5,9-6,1%	Сохраняется/Немного ниже
	Рентабельность капитала	>20%	Сохраняется
<b>БАЛАНС И КАПИТАЛ</b>	Кредитный портфель	~15-17%	Сохраняется
	Депозиты	~11-12%	Выше
	Стоимость риска	~0,75-0,85%	~ 1,10%
	Достаточность капитала (Tier 1)	≥10,5%	Сохраняется

Настоящая презентация подготовлена ОАО «Сбербанк России» («Банк»), и включенные в нее данные не подвергались независимой проверке. Настоящая презентация не представляет собой ни полностью, ни частично предложение о продаже или выпуске, приглашение к направлению предложений о продаже или выпуске или рекомендацию в отношении покупки, подписки, гарантии размещения или иного приобретения каких-либо акций Банка или любого участника группы Банка или каких-либо ценных бумаг, представляющих такие акции, или каких-либо иных ценных бумаг указанных лиц, и её не следует толковать в качестве такового или таковой, и ни настоящая презентация или какая-либо ее часть, ни сам факт ее представления или распространения не являются основанием для какого-либо контракта, обязательства или инвестиционного решения, и на них не следует полагаться в связи с каким-либо контрактом, обязательством или инвестиционным решением. Информация, включенная в настоящую презентацию, является конфиденциальной и предоставляется вам исключительно для ознакомления и не подлежит воспроизведению, передаче или дальнейшему распространению каким-либо иным лицам или полной или частичной публикации для каких-либо целей.

Настоящая презентация не является предложением ценных бумаг для продажи в США. Банк не регистрировал и не намерен осуществлять регистрацию каких-либо своих акций или иных ценных бумаг, представляющих такие акции, в США или проводить публичное предложение каких-либо ценных бумаг в США. Акции или иные ценные бумаги, представляющие акции, не могут предлагаться или продаваться в США кроме как на основании исключения из требований по регистрации согласно Закону о ценных бумагах от 1933 г. или по сделке, на которую не распространяются требования Закона о ценных бумагах от 1933 г.

Настоящая презентация направляется и предназначена только: (А) лицам в странах, входящих в Европейскую экономическую зону (кроме Великобритании), которые являются «квалифицированными инвесторами» в значении Статьи 2(1)(е) Директивы о проспектах эмиссии (Директива 2003/71/ЕС) («Квалифицированные инвесторы»); (В) Квалифицированным инвесторам в Великобритании, которые являются инвестиционными профессионалами, подпадающими под действие Статьи 19(5) Приказа 2005 г. (о финансовой рекламе), принятого на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. («Приказ»), и/или компаниям, имеющим высокий уровень чистых активов, и иным лицам, подпадающим под действие Статьи 49(2)(а) по (д) Приказа, которым такая презентация может быть направлена на законных основаниях; и (С) иным лицам, которым настоящая презентация может быть направлена и для которых она может быть предназначена в соответствии с применимым законодательством (все такие лица, перечисленные в подпунктах с (А) по (С) выше по тексту, взятые вместе, далее именуются – «соответствующие лица»). Акции или иные ценные бумаги, представляющие акции, предоставляются только соответствующим лицам, и любое приглашение к направлению предложений, предложения или договоры о подписке, покупке или ином приобретении таких ценных бумаг могут направляться и заключаться только с соответствующими лицами. Лицо, не являющееся соответствующим лицом, не должно совершать каких-либо действий, полагаясь на настоящую презентацию или какую-либо ее часть.

Настоящая презентация не представляет собой предложение или приглашение к направлению предложений покупки, продажи, обмена или передачи ценных бумаг в России или в пользу или в интересах российских лиц, и не является рекламой ценных бумаг в России. Никакие из иностранных ценных бумаг, представляющие акции, не были и не будут зарегистрированы в России и не были и не будут допущены к размещению и/или публичному обращению в России. «Размещение» или «обращение» в России иностранных ценных бумаг, представляющих акции, не предусматривается, за исключением случаев, когда это разрешено российским законодательством.

Информация, приведенная в настоящей презентации, или озвученная в устных сообщениях руководства Банка, может содержать заявления прогнозного характера. Заявления прогнозного характера могут быть сделаны в отношении любых фактов, исключая факты, отнесенные к прошлым периодам, а также включать заявления касательно намерений, убеждений и текущих ожиданий Банка в отношении, помимо прочего, результатов деятельности Банка, его финансового положения, ликвидности, перспектив, роста, целевых показателей, стратегии и отрасли, в которой Банк ведет свою деятельность. По своей сути заявления прогнозного характера связаны с рисками и неопределенностями, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем. Банк предупреждает вас, что заявления прогнозного характера не являются гарантией будущих показателей, и фактические результаты деятельности Банка, его финансовое положение, ликвидность и события в отрасли, в которой Банк осуществляет свою деятельность, могут существенным образом отличаться от прямо выраженных или подразумеваемых в таких заявлениях прогнозного характера, приведенных в настоящей презентации или озвученных в устных заявлениях руководства Банка. Кроме того, даже если фактические результаты деятельности, финансовое положение, ликвидность и события в отрасли, в которой Банк осуществляет свою деятельность, будут соответствовать заявлениям прогнозного характера, приведенным в настоящей презентации или озвученным в устных заявлениях, эти результаты или события не могут рассматриваться в качестве показателя результатов деятельности и возможных событий в будущем.

Информация и мнения, приведенные в настоящей презентации или в устных заявлениях руководства Банка, предоставляются по состоянию на дату настоящей презентации и могут быть изменены без предварительного уведомления. На информацию, включенную в настоящую презентацию, и в устные заявления руководства Банка, а также на ее полноту для каких-либо целей полагаться не следует. Ни Банк, ни его дочерние общества, ни их соответствующие консультанты, должностные лица, сотрудники или агенты не предоставляют каких-либо заверений или гарантий в отношении точности информации или мнений или каких-либо убытков, возникших каким бы то ни было образом, прямо или косвенно, в результате использования настоящей презентации или ее содержания.

Настоящая презентация не адресована и не предназначена для распространения или использования каким-либо лицом или организацией, которое является гражданином или резидентом или находится в каком-либо месте, государстве, стране или иной юрисдикции, где такое распространение, публикация или использование противоречат требованиям законодательства или где для этого в любой такой юрисдикции необходима регистрация или лицензия.

Вы не должны хранить копии настоящей презентации.

Изучая настоящую презентацию, вы подтверждаете согласие с вышеуказанными положениями и обязуетесь их соблюдать.

**\*\*НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕНО ДЛЯ ОБНАРОДОВАНИЯ, РАСПРОСТРАНЕНИЯ ИЛИ ПУБЛИКАЦИИ, ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ, ЯПОНИИ ИЛИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ\*\***