




ВТБ

аналитический отчет

на 1 января 2012 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах ТОП-1000
Активы	4 258 971	2
Кредиты и прочие размещенные средства	2 015 063	2
Депозиты и прочие привлеченные средства	1 514 018	2
Прибыль текущего года	21 061	3
Собственный капитал ¹	605 365	2
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	446 710	
Справочная информация		
Полное наименование	ОАО Банк ВТБ	
Адрес центрального офиса	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29	
Телефон центрального офиса	(495) 739-77-99, 8-800-200-77-99	
Участник системы страхования вкладов		Да
Дата регистрации	17.10.1990	
Номер лицензии	1000	
Сайт	www.vtb.ru	

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ОАО Банк ВТБ "высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. ИА "BankStars" присвоило рейтингу надежности ОАО Банк ВТБ дополнительный балл в связи с отношением этого банка к категории банков, связанных с государством.

ЛИКВИДНОСТЬ

Основываясь на анализе структуры баланса банка в отчетном периоде, волатильности средств во вкладах и на расчетных счетах банка и группы банков, сходных по размеру активов, ИА "BankStars" считает, что ОАО Банк ВТБ обладает "высокой" способностью обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам в случае реализации возможного стресс-сценария.

КАПИТАЛИЗАЦИЯ

По итогам декабря 2011 года ИА "BankStars" констатирует продолжение тенденции снижения уровня капитализации ОАО Банк ВТБ до 12,60% в силу опережающего темпа роста активов относительно темпа роста собственного капитала банка. Однако, по мнению ИА "BankStars", ОАО Банк ВТБ по-прежнему характеризуется "умеренно высокой" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности ОАО Банк ВТБ на 1 января 2012 г. составил 110 108,60 млн руб.

¹ Собственный капитал = уставной капитал + добавочный капитал + резервный фонд + нераспределенная прибыль пред. лет – непокрытый убыток. Добавочный капитал = прирост стоимости имущества при переоценке + эмиссионный доход + положительная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи – отрицательная переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

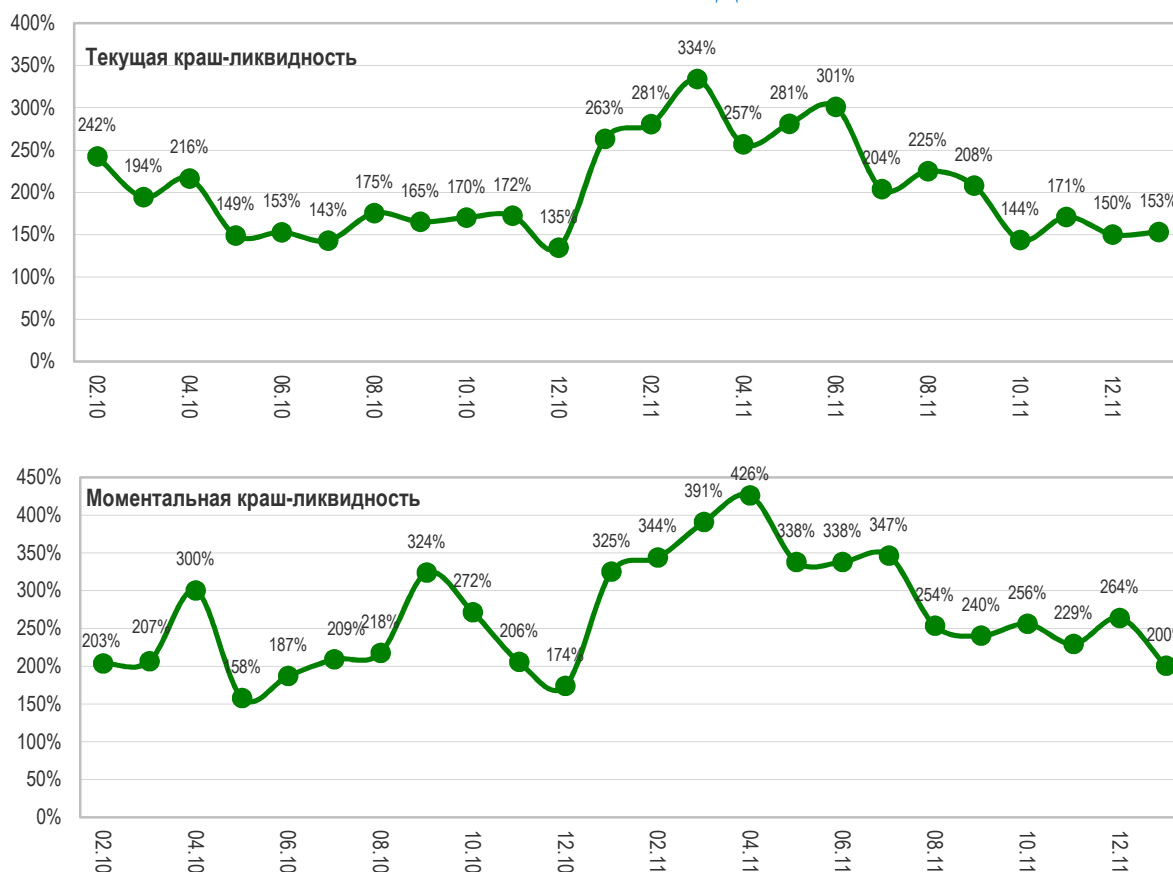
(3,84% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2011 г. на 891,34 млн руб. Резервы на возможные потери сократились на 678,23 млн руб. и составили на отчетную дату 120 789,62 млн руб. (4,21% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 1,10. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется долей просроченной ссудной задолженности сопоставимой по размеру с аналогичным средним показателем 30 крупнейших банков России в 4,59%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2011 года объем прибыли банка вырос на 8 243,76 млн руб., составив на отчетную дату 21 061,12 млн руб. По итогам IV квартала 2011 года рентабельность собственного капитала ОАО Банк ВТБ составила 3,53%, рентабельность активов банка за этот же период равна 0,60%, что значительно ниже среднего аналогичного показателя 30 крупнейших банков России в 1,41%. На размер прибыли банка существенное влияние оказывают неустойчивые источники доходов – доходы от операций с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами и драгоценными металлами, что, по мнению ИА "BankStars", является фактором, оказывающее негативное влияние на стабильность будущих доходов.

Присвоенный рейтинг надежности отражает собственное мнение ИА "BankStars" о способности и готовности банков своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства перед своими кредиторами и клиентами. Рейтинг надежности банков обновляется ежемесячно на основании дистанционного экспресс-анализа финансовой отчетности банков по РСБУ, размещенной на сайте Центрального банка РФ.

ПОКАЗАТЕЛИ ЛИКВИДНОСТИ



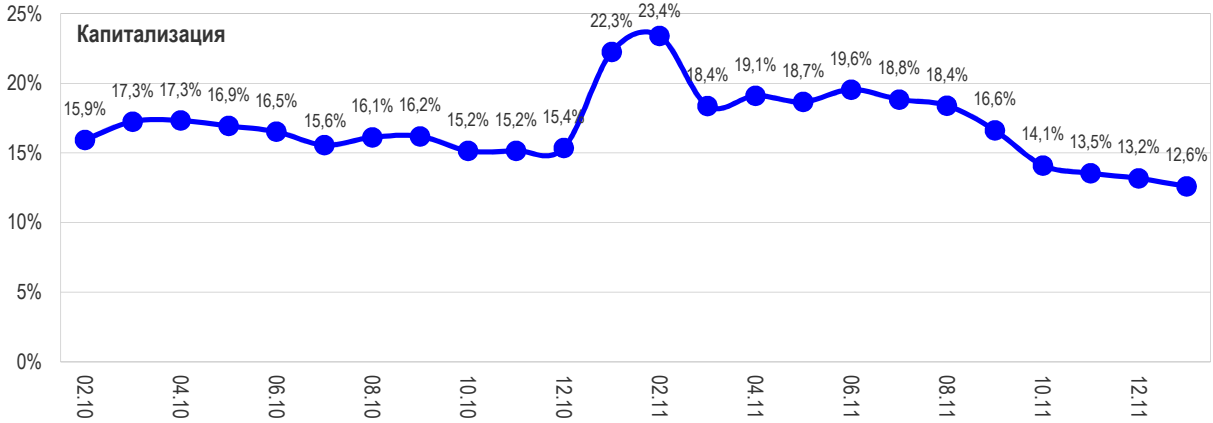
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства по возврату средств. По мнению ИА «BankStars» банк характеризуется удовлетворительным уровнем ликвидности при значениях показателей текущей и моментальной краш-ликвидности более 100%.

Текущая краш-ликвидность служит показателем способности банка исполнить свои обязательства перед своими вкладчиками и кредиторами в течение 30 календарных дней. Данный показатель рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов банка со срочностью до 30 дней к сумме скорректированных обязательств банка со срочностью до 30 дней. При определении суммы скорректированных обязательств банка используется стресс-сценарий оттока денежных средств с расчетных счетов и вкладов в течение 30 календарных дней.

Моментальная краш-ликвидность служит показателем способности банка исполнить свои обязательства перед своими клиентами и кредиторами в течение одного календарного дня. Данный показатель рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов банка со срочностью «до востребования» к сумме скорректированных обязательств банка со срочностью «до востребования». При определении суммы скорректированных обязательств банка используется стресс-сценарий оттока средств с расчетных счетов и вкладов за один рабочий день.

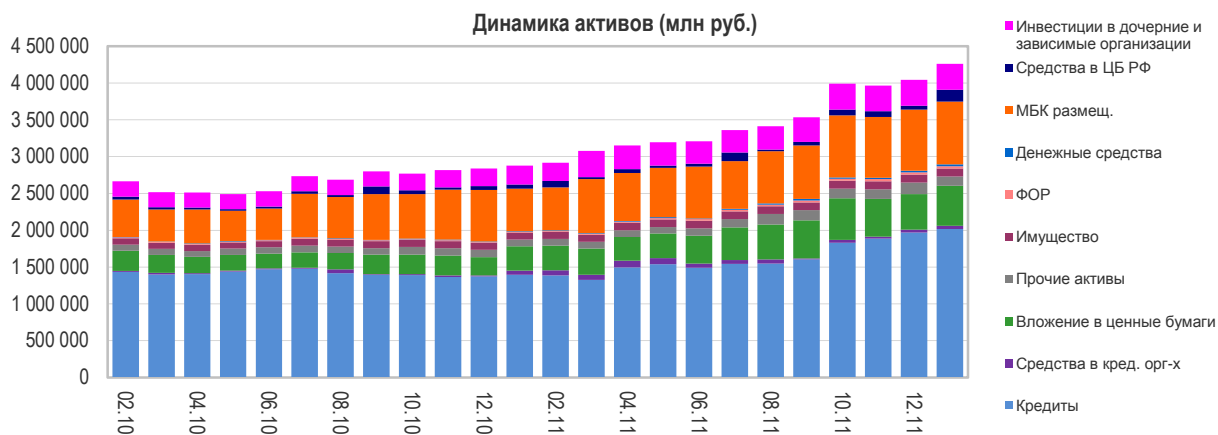
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

Собственный капитал банка служит защитой клиентов и кредиторов банка от рыночных и кредитных рисков, возникающих в процессе экономической деятельности банка. Уровень капитализации указывает на способность банка компенсировать возможные убытки за счет собственного капитала: чем выше значение показателя капитализации, тем выше степень защиты вкладчиков и кредиторов банка от возможных потерь. По мнению ИА «BankStars» банк характеризуется удовлетворительной капитализацией при уровне этого показателя более 10%. Данный показатель представляет собой отношение собственного капитала банка к объему его активов, взвешенных по уровню риска.

СТРУКТУРА АКТИВОВ И ПАСИВОВ

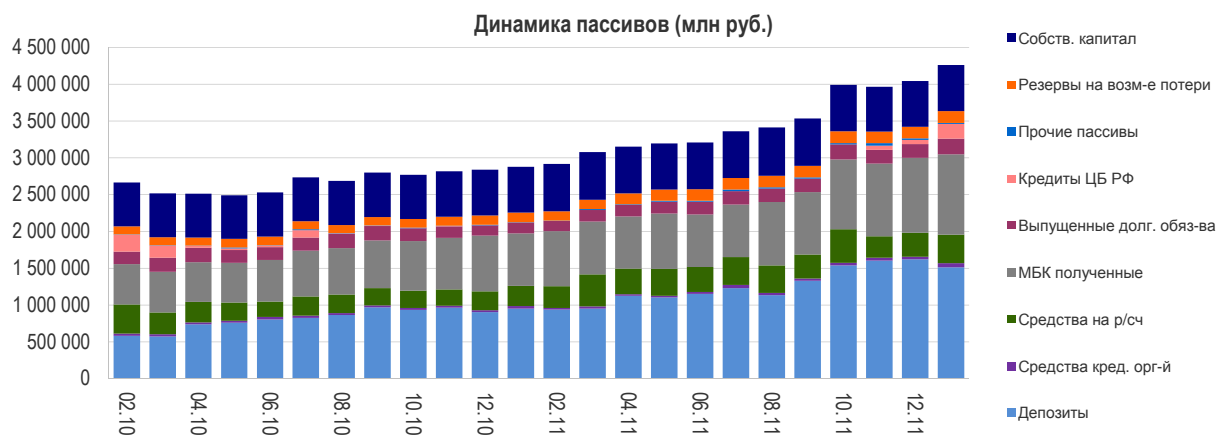


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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

Активы млн. руб.	01.02.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	01.10.2011	01.01.2012
Денежные средства	6 745	7 673	7 649	8 750	8 101	9 706	13 157	17 474	25 798
Средства в кред. орг-х	12 565	11 026	12 882	15 186	58 746	91 032	50 128	38 133	44 735
Средства в ЦБ РФ	40 901	27 315	33 056	52 602	56 165	55 322	118 682	79 557	160 979
МБК размещенные	508 007	460 650	591 402	604 260	577 370	649 592	645 903	842 632	852 046
Кредиты, в т.ч.:	1 433 759	1 404 867	1 479 465	1 390 143	1 393 852	1 494 316	1 544 619	1 831 002	2 015 063
1) Физ. лица	50	47	46	44	43	289	292	282	278
2) Юр. лица	1 357 283	1 343 502	1 419 736	1 327 108	1 331 787	1 426 542	1 455 762	1 741 077	1 901 197
3) Гос. сектор	76 426	61 319	59 682	62 991	62 022	67 485	88 566	89 642	113 589
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	274 724	220 603	206 651	264 749	326 795	323 609	441 309	565 385	542 714
1) Долговые обязательства	235 653	181 425	154 830	196 278	269 862	265 294	330 094	395 891	297 828
2) Акции	38 204	38 304	50 930	68 363	56 825	56 709	109 450	167 176	242 820
3) Векселя	867	874	891	108	108	1 607	1 766	2 318	2 066
Прочие активы	80 911	81 673	93 237	100 936	92 317	87 964	116 072	130 672	126 154
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	205 043	203 522	206 116	225 709	256 055	318 572	302 120	349 509	351 490
ФОР	9 576	8 805	9 197	11 114	10 627	15 036	21 681	25 343	32 080
Имущество	89 528	85 429	95 694	95 680	96 334	104 478	104 570	108 118	107 912
Всего активов	2 661 761	2 511 563	2 735 349	2 769 129	2 876 362	3 149 626	3 358 241	3 987 826	4 258 971

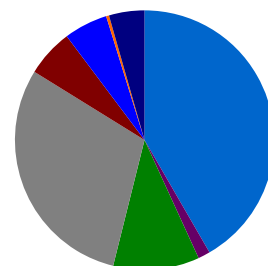
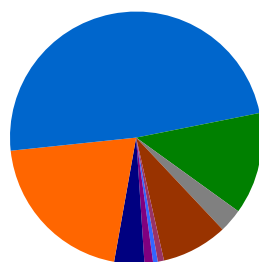
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».



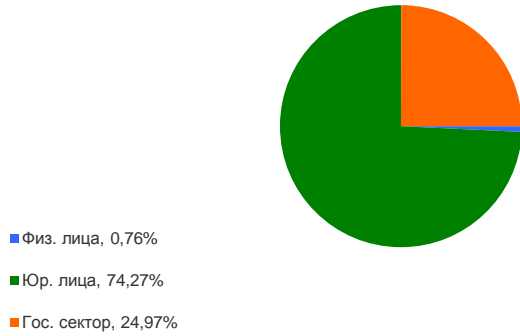
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Пассивы млн. руб.	01.02.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	01.10.2011	01.01.2012
Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, в т.ч.:	583 738	738 478	824 373	934 071	952 129	1 123 805	1 231 118	1 538 948	1 514 018
1) Физ. лица	7 079	6 993	7 101	7 528	8 275	10 948	11 110	12 721	11 510
2) Юр. лица	497 213	617 323	626 224	750 812	877 114	938 146	880 424	865 829	1 124 436
3) Гос. сектор	79 446	114 161	191 048	175 731	66 739	174 711	339 584	660 397	378 072
Средства кред. орг-й	28 007	25 505	30 860	25 275	36 100	23 308	42 349	31 888	53 939
Средства на р/сч	396 641	279 602	259 176	236 264	271 202	345 672	377 612	457 069	389 190
МБК полученные	546 356	539 231	621 610	671 907	715 471	711 416	713 456	948 141	1 087 285
Выпущенные долговые обяз-ва	170 534	194 918	179 745	174 733	146 830	155 986	182 763	205 308	215 612
Кредиты ЦБ РФ	230 019	23 955	100 955	955					198 545
Прочие пассивы	4 118	4 812	11 068	6 095	3 042	9 172	22 284	17 349	12 685
РВПС	109 309	111 395	111 099	116 858	129 214	148 431	153 001	160 332	161 270
Собственный капитал	593 040	593 667	594 210	602 972	622 373	631 836	635 648	628 791	626 427
Всего пассивов	2 661 761	2 511 563	2 733 096	2 769 129	2 876 362	3 149 626	3 358 231	3 987 826	4 258 971

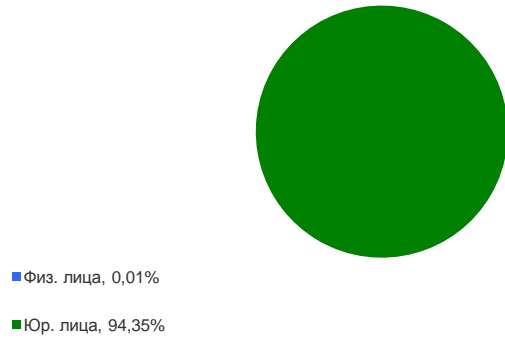
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».



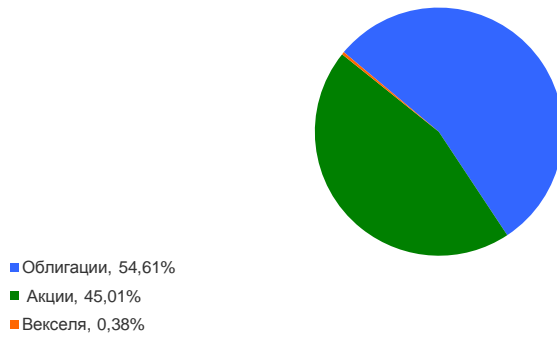
Структура депозитов
01.01.2012



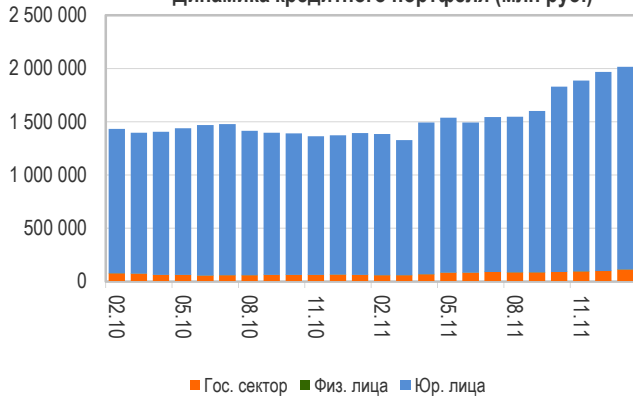
Структура кредитного портфеля
01.01.2012



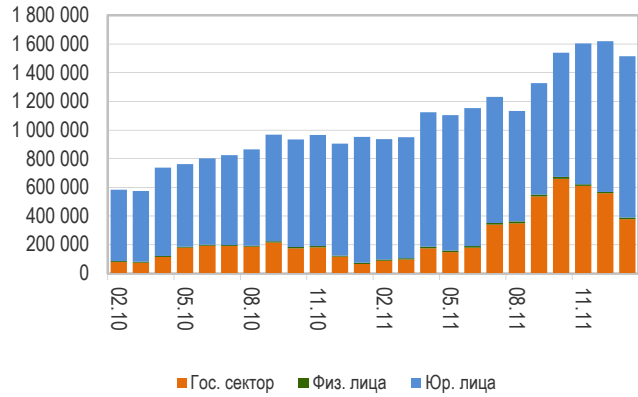
Структура портфеля ценных бумаг
01.01.2012



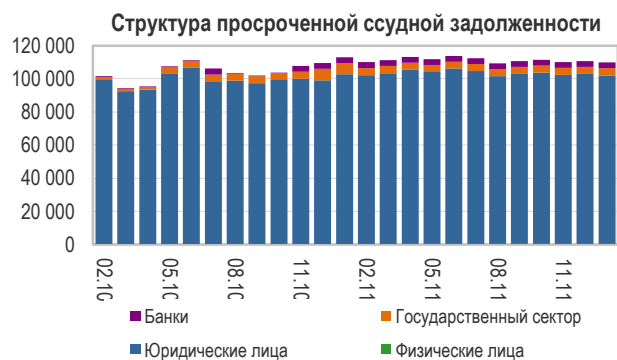
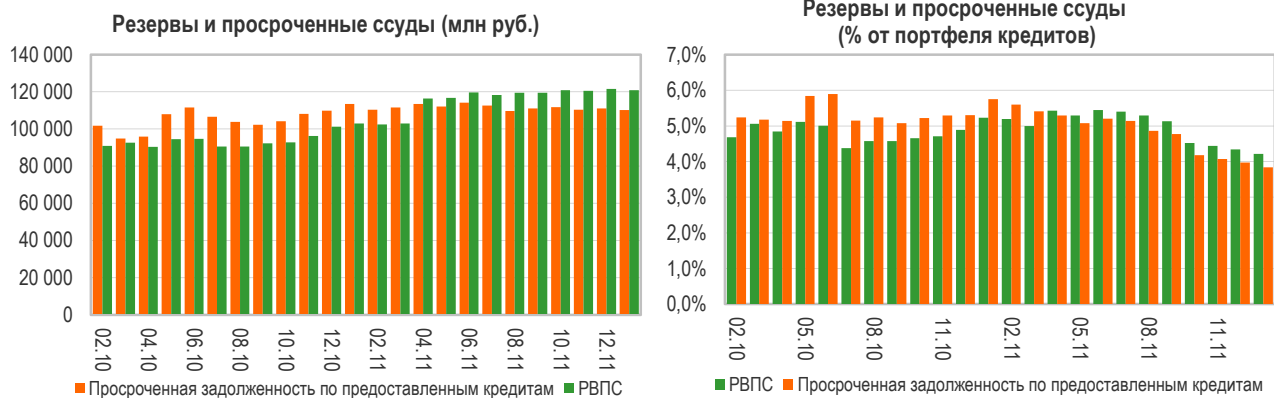
Динамика кредитного портфеля (млн руб.)



Динамика привлеченных средств (млн руб.)



КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ



Показатель	01.02.2010	01.04.2010	01.07.2010	01.10.2010	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	01.10.2011	01.01.2012
Резервы на возможные потери, руб.	90 855	90 403	90 615	92 804	103 011	116 337	118 311	120 889	120 790
Резервы на возможные потери, %	4,7%	4,8%	4,4%	4,7%	5,2%	5,4%	5,4%	4,5%	4,2%
Просроченные кредиты, руб.	101 794	95 820	106 522	104 099	113 364	113 516	112 639	111 755	110 109
Просроченные кредиты, %	5,2%	5,1%	5,1%	5,2%	5,8%	5,3%	5,1%	4,2%	3,8%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	0,89	0,94	0,85	0,89	0,91	1,02	1,05	1,08	1,10

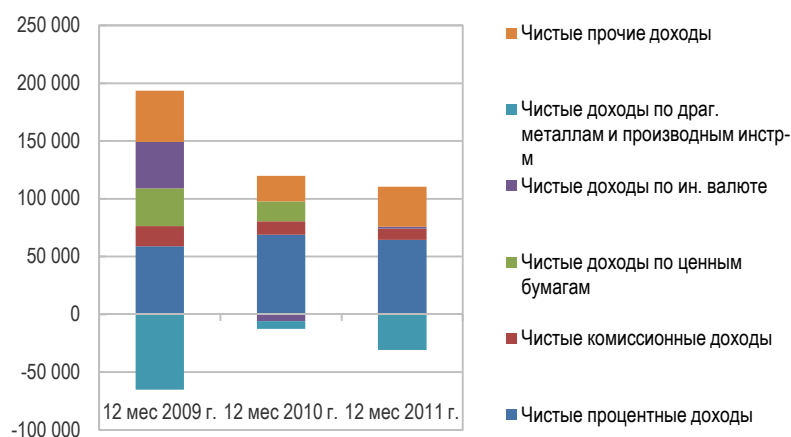
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

Банки, ориентированные на ссудные операции, подвержены кредитным рискам, которые реализуются при неисполнении либо ненадлежащем исполнении заемщиками обязательств по возврату полученных кредитов. Для обеспечения стабильности в своей деятельности банки создают резервы на возможные потери по выданным кредитам. Эти специальные резервы формируются за счет отчислений, относимых на расходы банка, и могут быть использованы для списания невозвращенных кредитов. В общем случае, чем выше объем резервов на возможные потери по кредитам по сравнению с текущим объемом просроченной кредитной задолженности, тем лучше защищен капитал банка от кредитных рисков и выше его надежность.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Структура прибыли млн руб.	VI квартал 2009 г.			VI квартал 2010 г.			VI квартал 2011 г.		
Чистый процентный доход	58 954			68 877			64 483		
Чистый комиссионный доход	17 548			11 733			9 510		
Чистый доход по ценным бумагам	32 514			17 019			137		
Чистый доход по ин. валюте	40 266			-5 965			1 600		
Чистый доходы по драг. металлам и производным инструментам	-65 066			-6 533			-30 742		
Чистый прочий доход	44 319			22 214			34 641		
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	128 536			107 346			79 629		
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-73 476			-23 260			-16 430		
Расходы на обеспечение деятельности	20 463			26 293			32 497		
Налоги	6 636			10 145			9 641		
Чистая прибыль	27 961			47 647			21 061		

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



Относительные показатели	IV квартал 2010 г.		IV квартал 2011 г.	
	Банк	ТОП 30	Банк	ТОП 30
Рентабельность собственного капитала (ROE)	8,4%	13,7%	3,5%	16,0%
Рентабельность активов (ROA)	1,8%	1,4%	0,6%	1,4%
Чистая процентная маржа	3,2%	5,1%	2,4%	4,7%
Процентный спрэд	1,7%	3,0%	1,6%	3,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	1,0%	3,7%	0,9%	3,5%
Средняя доходность процентных активов	8,4%	11,0%	6,9%	9,5%
Средняя стоимость процентных пассивов	6,7%	8,0%	5,3%	6,3%

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

Полученная прибыль служит одним из важнейших показателей деятельности банка. За счет прибыли банк формирует различные резервные фонды, увеличивает собственный капитал и выплачивает дивиденды своим акционерам. Отрицательное значение прибыли уменьшает размер собственного капитала банка, что в свою очередь в общем случае приводит к снижению надежности банка. Следует обратить внимание на источники формирования прибыли: по мнению ИА «BankStars», чем выше доля стабильных источников доходов в структуре совокупных доходов, тем лучше прогнозируется прибыль в будущих периодах. К стабильным источникам доходов ИА «BankStars» относит процентные и комиссионные доходы. Доходы от операций с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами и драгоценными металлами, прочие доходы, по мнению ИА «BankStars», в большей степени зависят от текущей экономической ситуации и являются менее постоянными источниками прибыли.

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ

Норматив, %		01.08.2011	01.09.2011	01.10.2011	01.11.2011	01.12.2011	01.01.2012
Н1 min 10% ¹ min 11% ²	Банк	17,01	15,95	13,52	12,83	12,67	11,24
	ТОП 30	13,75	13,45	13,16	13,06	12,93	13,37
Н2 min 15%	Банк	50,41	51,58	45,69	64,12	65,64	51,42
	ТОП 30	73,34	63,87	76,73	68,76	70,65	72,41
Н3 min 50%	Банк	97,78	93,43	63,70	69,44	68,25	57,38
	ТОП 30	83,57	80,72	84,46	79,18	80,80	86,04
Н4 max 120%	Банк	76,35	77,44	84,51	93,30	93,21	94,47
	ТОП 30	108,06	111,50	112,40	111,97	111,84	107,00
Н7 max 800%	Банк	240,77	284,51	359,92	376,83	374,46	428,72
	ТОП 30	269,74	279,77	284,56	280,53	280,68	269,37
Н9.1 max 50%	Банк	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ТОП 30	4,94	4,00	3,74	3,52	3,40	2,60
Н10.1 max 3%	Банк	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
	ТОП 30	0,84	0,84	0,91	0,87	0,85	0,80
Н12 max 25%	Банк	3,11	3,13	3,18	4,37	4,55	23,00
	ТОП 30	5,56	5,50	5,99	5,77	5,68	5,95

¹ Для банков с размером собственных средств (капитала) не менее 180 млн. рублей.

² Для банков с размером собственных средств (капитала) менее 180 млн. рублей.

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

Банк России в целях ограничения принимаемых банками рисков устанавливает допустимые числовые значения и методику расчета обязательных нормативов банков.

Н1 Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка ограничивает риск несостоятельности банка и определяет требования по минимальной величине собственных средств (капитала) банка, необходимых для покрытия кредитного и рыночного рисков. Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка определяется как отношение размера собственных средств (капитала) банка и суммы его активов, взвешенных по уровню риска. Минимальное допустимое значение норматива – 10% (11% – для банков с размером собственных средств (капитала) менее 180 млн. рублей).

Н2 Норматив мгновенной ликвидности банка ограничивает риск потери банком ликвидности в течение одного операционного дня и определяет минимальное отношение суммы высоколиквидных активов банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования. Минимальное допустимое значение норматива - 15%.

Н3 Норматив текущей ликвидности банка ограничивает риск потери банком ликвидности в течение ближайших к дате расчета норматива 30 календарных дней и определяет минимальное отношение суммы ликвидных активов

банка к сумме обязательств (пассивов) банка по счетам до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайšie 30 календарных дней, скорректированных на величину минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций) до востребования и со сроком исполнения обязательств в ближайšie 30 календарных дней. Минимальное допустимое значение норматива - 50%.

Н4 Норматив долгосрочной ликвидности банка ограничивает риск потери банком ликвидности в результате размещения средств в долгосрочные активы и определяет максимально допустимое отношение кредитных требований банка с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, к собственным средствам (капиталу) банка и обязательствам (пассивам) с оставшимся сроком до даты погашения свыше 365 или 366 календарных дней, скорректированным на величину минимального совокупного остатка средств по счетам со сроком исполнения обязательств до 365 календарных дней и счетам до востребования физических и юридических лиц (кроме кредитных организаций). Максимальное допустимое значение норматива - 120%.

Н7 Норматив максимального размера крупных кредитных рисков регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков банка и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков и размера собственных средств (капитала) банка. Максимальное допустимое значение норматива - 800%.

Н9.1 Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам, ограничивает кредитный риск банка в отношении акционеров банка и определяет максимальное отношение размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим акционерам к собственным средствам (капиталу) банка. Максимальное допустимое значение норматива - 50%.

Н10.1 Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка ограничивает совокупный кредитный риск банка в отношении всех инсайдеров, к которым относятся физические лица, способные воздействовать на принятие решения о выдаче кредита банком. Норматив Н10.1 определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований к инсайдерам к собственным средствам (капиталу) банка. Максимальное допустимое значение норматива - 3%.

Н12 Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций других юридических лиц ограничивает совокупный риск вложений банка в акции других юридических лиц и определяет максимальное отношение сумм, инвестируемых банком на приобретение акций (долей) других юридических лиц, к собственным средствам (капиталу) банка. Максимальное допустимое значение норматива - 25%.

Оценочная шкала



Высокий рейтинг надежности. Банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками.



Умеренно высокий рейтинг надежности. Банк характеризуется малым риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками.



Удовлетворительный рейтинг надежности. Банк характеризуется умеренным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками, однако устойчивость банка чувствительна к неблагоприятному развитию ситуации.



Низкий рейтинг надежности. Банк характеризуется значительным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Финансовая устойчивость банка характеризуется высокой чувствительностью к неблагоприятному развитию ситуации.



Крайне низкий рейтинг надежности. Банк характеризуется значительным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. Финансовая устойчивость банка характеризуется очень высокой чувствительностью к неблагоприятному развитию ситуации.

Отказ от ответственности

Аналитик, задействованный в написании данного аналитического отчета, подтверждает, что все положения отражают его собственное мнение в отношении финансового состояния анализируемого банка. Вознаграждение аналитика не связано напрямую или косвенно с мнениями или рекомендациями, изложенными в данном отчете. ИА «BankStars», его руководство и сотрудники не несут ответственности за операции третьих лиц, совершенные на основе мнений, изложенных в данном отчете. Информация, представленная в данном отчете, основана на источниках, которые ИА «BankStars» признает надежными, тем не менее, информационное агентство «BankStars» не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описание финансовых показателей банка не претендуют на полноту. Прошлые показатели не являются гарантией своего повторения в будущем. Обзор не имеет отношения к инвестиционным целям или финансовой ситуации третьих лиц. Все мнения и рекомендации, основанные на представленной информации, соответствуют дате выхода данного отчета и могут быть изменены без уведомления. Аналитический отчет предоставляется исключительно в информационных целях и не является предложением проведения с анализируемым банком каких-либо операций и заключения договоров. Юридические и частные лица должны самостоятельно принимать решения, используя данный отчет лишь в качестве одного из средств, способствующих принятию взвешенных решений. Юридические и частные лица должны искать возможность дополнительной консультации перед принятием решения проведения с анализируемым банком каких-либо операций и заключения договоров.

Любое воспроизведение, распространение, переработка и другие способы использования материалов ИА «BankStars», предусмотренные Законом РФ «Об авторском праве и смежных правах», допускается только с письменного разрешения ИА «BankStars».

www.bankstars.ru info@bankstars.ru

Информационное агентство «BankStars» © 2012 г. Все права защищены.

Регистрационное свидетельство №ФС77-42313 от 11 октября 2010 г. Выдано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций.