




ВТБ 24

аналитический отчет

на 1 января 2012 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах ТОП-1000
Активы	1 233 006	6
Кредиты и прочие размещенные средства	681 878	6
Депозиты и прочие привлеченные средства	750 969	5
Прибыль текущего года	15 748	5
Собственный капитал ¹	85 353	6
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	117 013	
Справочная информация		
Полное наименование	ВТБ 24 (ЗАО)	
Адрес центрального офиса	101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 35	
Телефон центрального офиса	(495) 777-24-24	
Участник системы страхования вкладов		Да
Дата регистрации	18.11.1991	
Номер лицензии	1623	
Сайт	www.vtb24.ru	

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ВТБ 24 (ЗАО) "высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. ИА "BankStars" присвоило рейтингу надежности ВТБ 24 (ЗАО) дополнительный балл в связи с отнесением 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 ВТБ 24 (ЗАО) 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 рост уровня капитализации ВТБ 24 (ЗАО) до 13,15% в силу опережающего темпа роста собственного капитала относительно темпа роста активов банка. По мнению ИА "BankStars" ВТБ 24 (ЗАО) 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 ВТБ 24 (ЗАО) на 1 января 2012 г. составил 40 567,01 млн руб. (3,99%

кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2011 г. на 1 558,30 млн руб. Резервы на возможные

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.

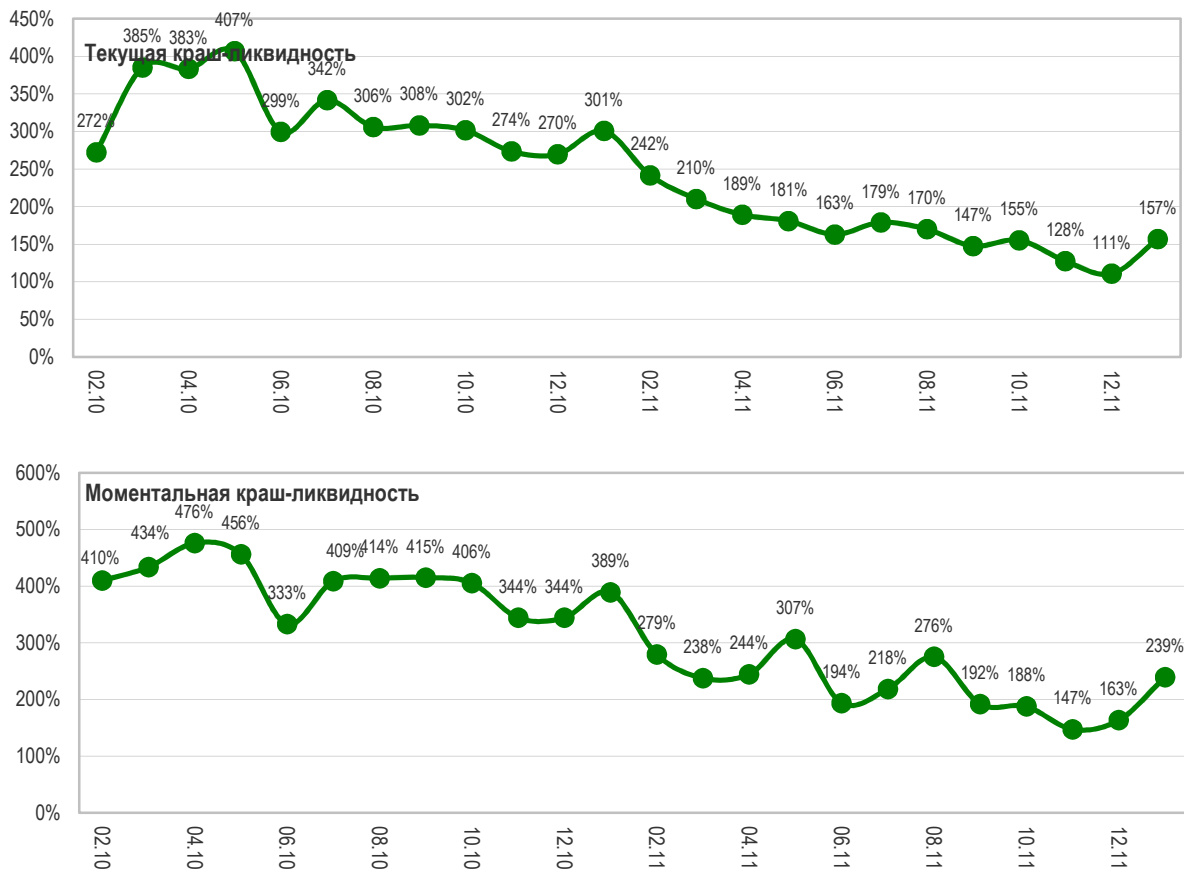
потери сократились на 837,25 млн руб. и составили на отчетную дату 53 874,66 млн руб. (5,29% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 1,33. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется 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 961,39 млн руб., составив на отчетную дату 15 747,74 млн руб. По итогам IV квартала 2011 года рентабельность собственного капитала ВТБ 24 (ЗАО) составила 35,45%, рентабельность активов банка за этот же период равна 2,65%, значительно превысив средний аналогичный показатель 30 крупнейших банков России в 1,41%. В структуре прибыли банка преобладают устойчивые источники доходов – процентные и комиссионные доходы, что, по мнению ИА "BankStars", является фактором, оказывающее положительное 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



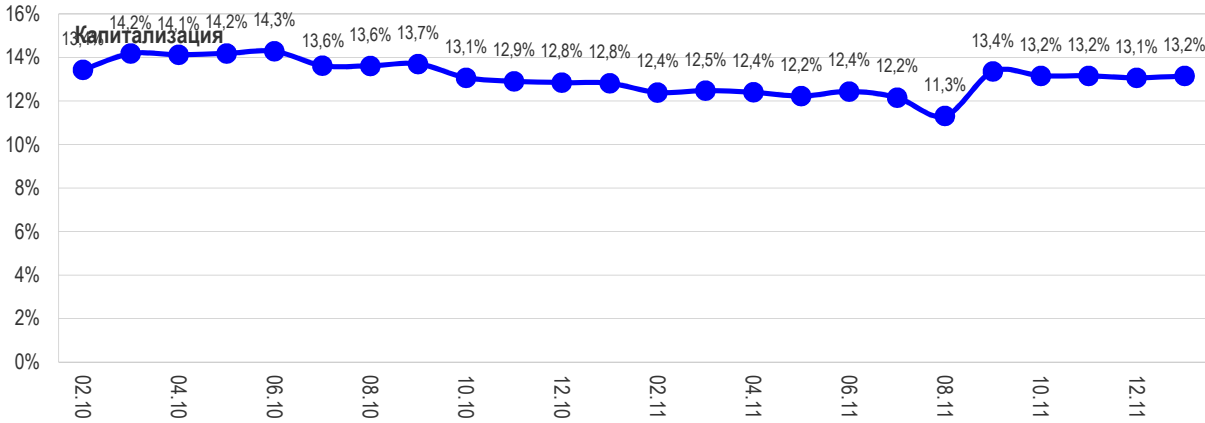
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.

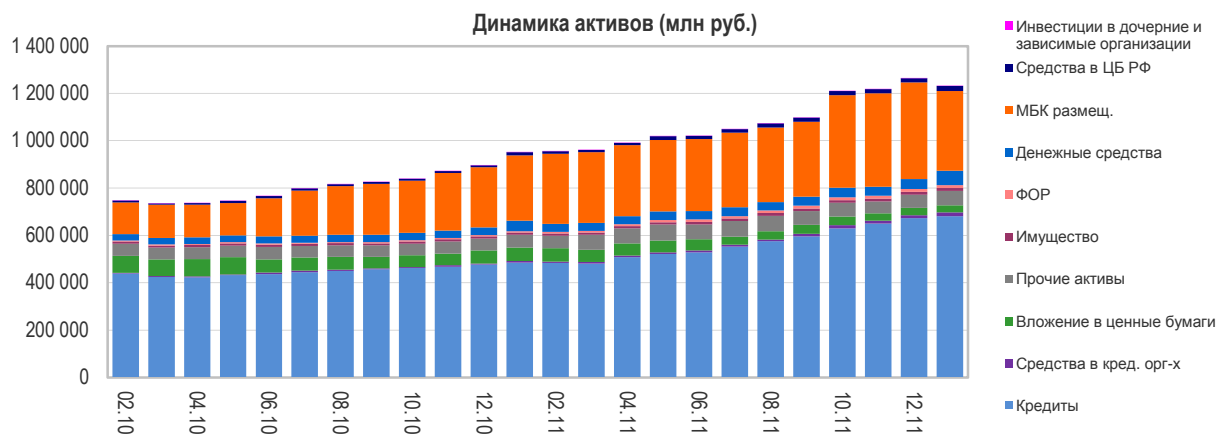
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

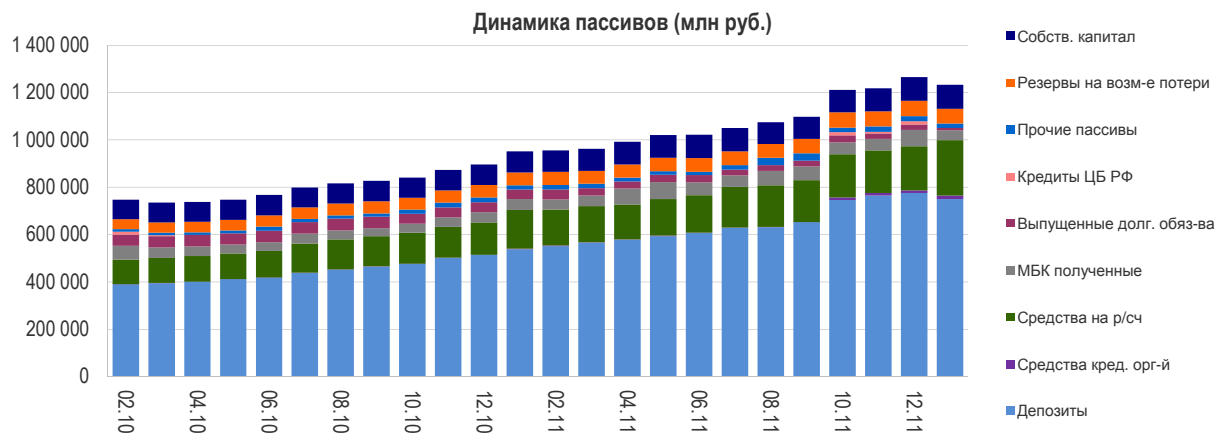


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	27 018	28 514	29 421	31 423	44 778	34 450	37 582	40 699	60 521
Средства в кред. орг-х	3 435	4 038	6 079	5 085	6 825	7 137	8 129	12 814	15 646
Средства в ЦБ РФ	8 053	7 439	9 098	7 997	13 726	9 299	15 351	18 604	22 873
МБК размещенные	133 204	137 659	190 947	220 506	274 957	300 336	314 222	390 581	335 929
Кредиты, в т.ч.:	439 026	422 825	445 269	461 935	485 607	507 875	553 364	630 609	681 878
1) Физ. лица	327 731	336 499	360 854	380 636	405 683	421 557	468 650	522 779	569 459
2) Юр. лица	111 258	86 295	84 390	81 283	79 916	86 311	84 708	107 821	112 411
3) Гос. сектор	36	31	25	17	9	7	6	9	8
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	71 218	73 351	55 054	49 464	56 803	50 946	33 748	37 065	29 928
1) Долговые обязательства	70 881	73 014	55 052	49 464	56 803	50 946	33 748	37 065	29 886
2) Акции	337	337	1						41
3) Векселя									
Прочие активы	51 688	49 818	49 355	49 091	53 351	64 155	65 190	57 161	60 285
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	33	743	743	742	742	742	743	743	743
ФОР	4 338	4 464	4 705	5 013	5 525	7 276	10 329	11 215	12 831
Имущество	8 966	9 325	8 966	9 389	10 002	9 907	11 207	11 665	12 373
Всего активов	746 978	738 176	799 636	840 645	952 316	992 124	1 049 865	1 211 156	1 233 006

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



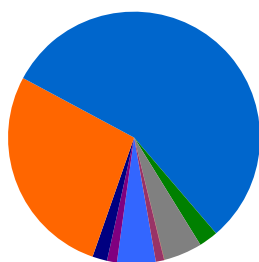
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	390 725	401 161	438 032	476 878	538 350	578 235	629 153	745 931	750 969
1) Физ. лица	371 191	382 361	425 709	466 627	528 516	561 725	612 791	657 903	677 064
2) Юр. лица	15 521	16 440	12 216	10 092	9 773	11 413	11 244	8 175	13 697
3) Гос. сектор	4 013	2 360	107	159	62	5 097	5 118	79 853	60 207
Средства кред. орг-й	245	170	620	884	2 022	1 233	880	10 972	14 553
Средства на р/сч	104 254	107 969	123 905	129 953	164 551	148 280	171 507	182 727	233 933
МБК полученные	57 116	41 219	41 633	38 966	45 615	67 140	49 308	50 549	40 916
Выпущенные долговые обяз-ва	47 867	47 830	48 844	41 090	41 006	30 374	24 092	28 775	10 472
Кредиты ЦБ РФ	12 144							13 400	
Прочие пассивы	11 240	11 416	13 448	17 808	17 085	15 369	18 293	19 723	18 272
РВПС	41 608	44 364	48 606	50 754	53 560	56 249	57 900	64 041	62 791
Собственный капитал	81 778	84 047	84 548	84 312	90 126	95 244	98 732	95 037	101 101
Всего пассивов	746 978	738 176	799 636	840 645	952 316	992 124	1 049 865	1 211 156	1 233 006

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

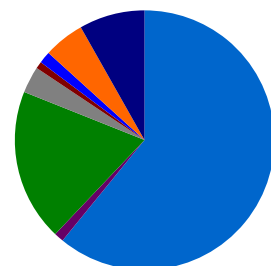
- Денежные средства, 4,91%
- Средства в кред. орг-х, 1,27%
- Средства в ЦБ РФ, 1,86%
- МБК размещ., 27,24%
- Кредиты, 55,30%
- Вложение в ценные бумаги, 2,43%
- Прочие активы, 4,89%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 0,06%
- ФОР, 1,04%

**Структура активов
01.01.2012**

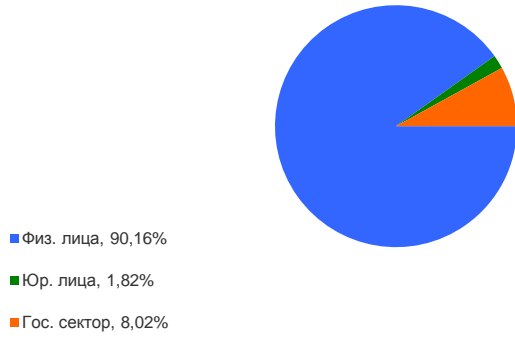


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 60,91%
- Средства кред. орг-й, 1,18%
- Средства на р/сч, 18,97%
- МБК полученные, 3,32%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 0,85%
- Прочие пассивы, 1,48%
- Резервы на возм-е потери, 5,09%
- Расчетный собств. капитал, 8,20%

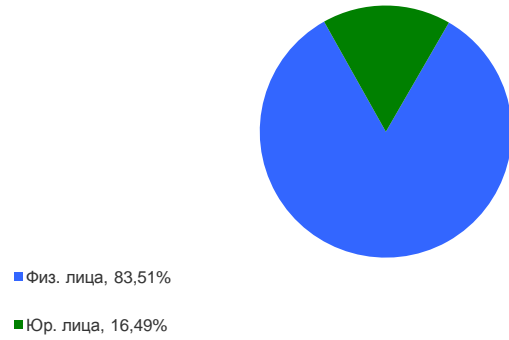
**Структура пассивов
01.01.2012**



Структура депозитов
01.01.2012



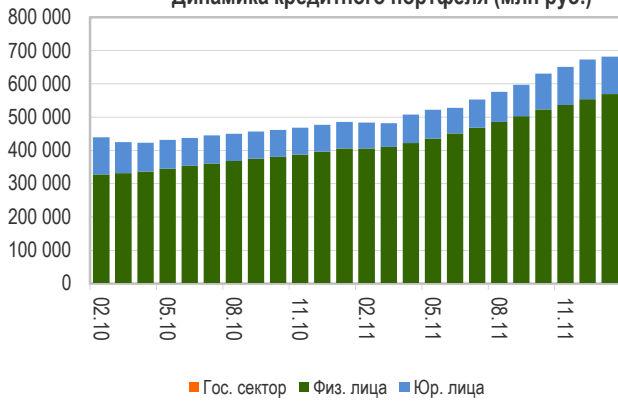
Структура кредитного портфеля
01.01.2012



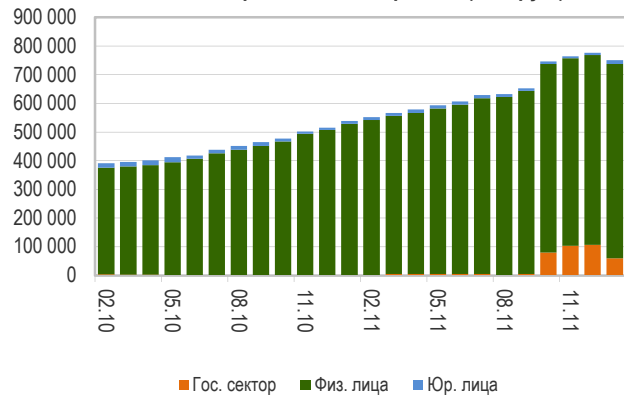
Структура портфеля ценных бумаг
01.01.2012



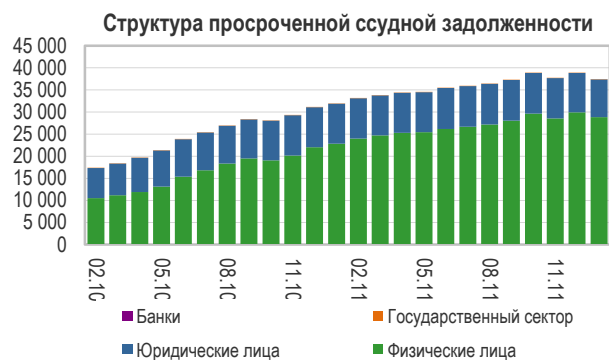
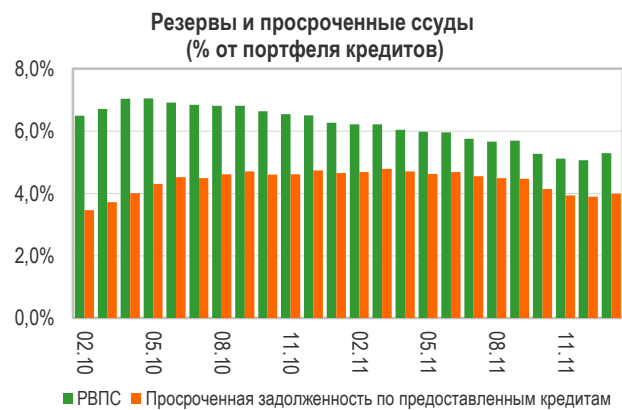
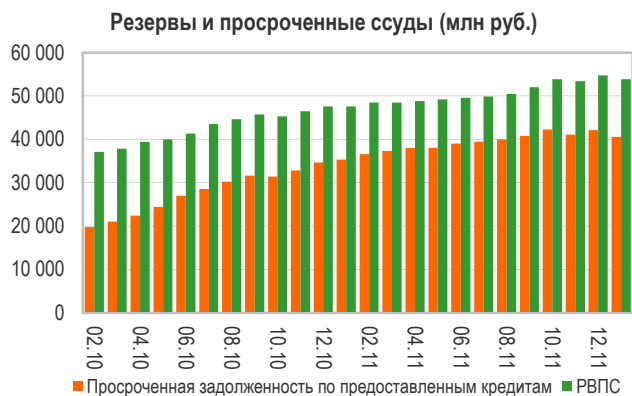
Динамика кредитного портфеля (млн руб.)



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.	37 109	39 414	43 508	45 287	47 605	48 832	49 854	53 825	53 875
Резервы на возможные потери, %	6,5%	7,0%	6,8%	6,6%	6,3%	6,0%	5,7%	5,3%	5,3%
Просроченные кредиты, руб.	19 791	22 441	28 543	31 427	35 368	38 011	39 470	42 305	40 567
Просроченные кредиты, %	3,5%	4,0%	4,5%	4,6%	4,7%	4,7%	4,5%	4,1%	4,0%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	1,88	1,76	1,52	1,44	1,35	1,28	1,26	1,27	1,33

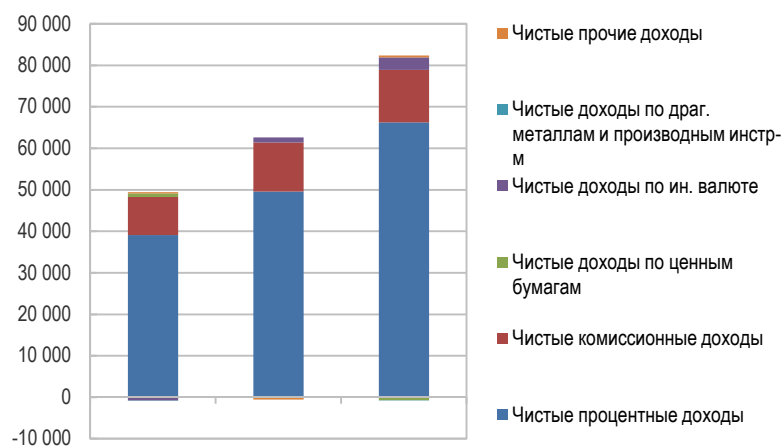
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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	39 114			49 607			66 278		
Чистый комиссионный доход	9 159			11 771			12 654		
Чистый доход по ценным бумагам	843			-135			-705		
Чистый доход по ин. валюте	-783			1 272			2 958		
Чистый доход по драг. металлам и производным инструментам	-2			-14			-36		
Чистый прочий доход	273			-441			483		
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	48 605			62 061			81 632		
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-23 911			-13 053			-9 479		
Расходы на обеспечение деятельности	19 156			25 803			35 645		
Налоги	1 350			4 625			7 620		
Чистая прибыль	4 188			18 580			28 889		

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



12 мес 2009 г. 12 мес 2010 г. 12 мес 2011 г.

Относительные показатели	IV квартал 2010 г.		IV квартал 2011 г.	
	Банк	ТОП 30	Банк	ТОП 30
Рентабельность собственного капитала (ROE)	24,5%	13,7%	35,4%	16,0%
Рентабельность активов (ROA)	2,3%	1,4%	2,6%	1,4%
Чистая процентная маржа	7,1%	5,1%	7,0%	4,7%
Процентный спрэд	5,2%	3,0%	5,5%	3,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	3,2%	3,7%	3,3%	3,5%
Средняя доходность процентных активов	13,2%	11,0%	12,4%	9,5%
Средняя стоимость процентных пассивов	8,0%	8,0%	6,9%	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	11,23	11,18	11,26	11,22	11,09	11,26
	ТОП 30	13,75	13,45	13,16	13,06	12,93	13,37
Н2 min 15%	Банк	37,42	36,09	35,94	34,91	36,16	43,56
	ТОП 30	73,34	63,87	76,73	68,76	70,65	72,41
Н3 min 50%	Банк	65,62	58,53	77,21	56,36	70,80	68,69
	ТОП 30	83,57	80,72	84,46	79,18	80,80	86,04
Н4 max 120%	Банк	89,89	94,92	87,77	88,58	90,99	94,24
	ТОП 30	108,06	111,50	112,40	111,97	111,84	107,00
Н7 max 800%	Банк	45,71	47,21	55,12	53,31	53,89	47,51
	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	1,25	1,29	1,31	1,18	1,18	1,16
	ТОП 30	0,84	0,84	0,91	0,87	0,85	0,80
Н12 max 25%	Банк	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	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.