




АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ ВТБ

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	5 414 092	2
Кредиты и прочие размещенные средства	2 495 477	2
Депозиты и прочие привлеченные средства	1 487 378	3
Прибыль текущего года	35 119	2
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	627 251	2

Справочная информация	
Наименование	ОАО Банк ВТБ
Адрес центрального офиса	190000, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29
Участник системы страхования вкладов	 Да
Дата регистрации	17.10.1990
Номер лицензии	1000
Сайт	https://www.vtb.com

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 дополнительные баллы 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 "удовлетворительной" способностью обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам в случае реализации возможного стресс-сценария.

КАПИТАЛИЗАЦИЯ

По итогам декабря 2013 года ИА "BankStars" констатирует снижение уровня капитализации ОАО Банк ВТБ до 11,96% в силу увеличения объема активов банка при одновременном сокращении собственного капитала. Однако, по мнению ИА "BankStars", ОАО Банк ВТБ по-прежнему характеризуется "удовлетворительной" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

ственного капитала.

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности ОАО Банк ВТБ на 1 января 2014 г. составил 118 516,24 млн руб. (2,95% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2013 г. на 5 169,56 млн руб. Резервы на возможные потери выросли на 960,13 млн руб. и составили на отчетную дату 144 717,69 млн руб. (3,61% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 1,22. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется незначительно меньшей

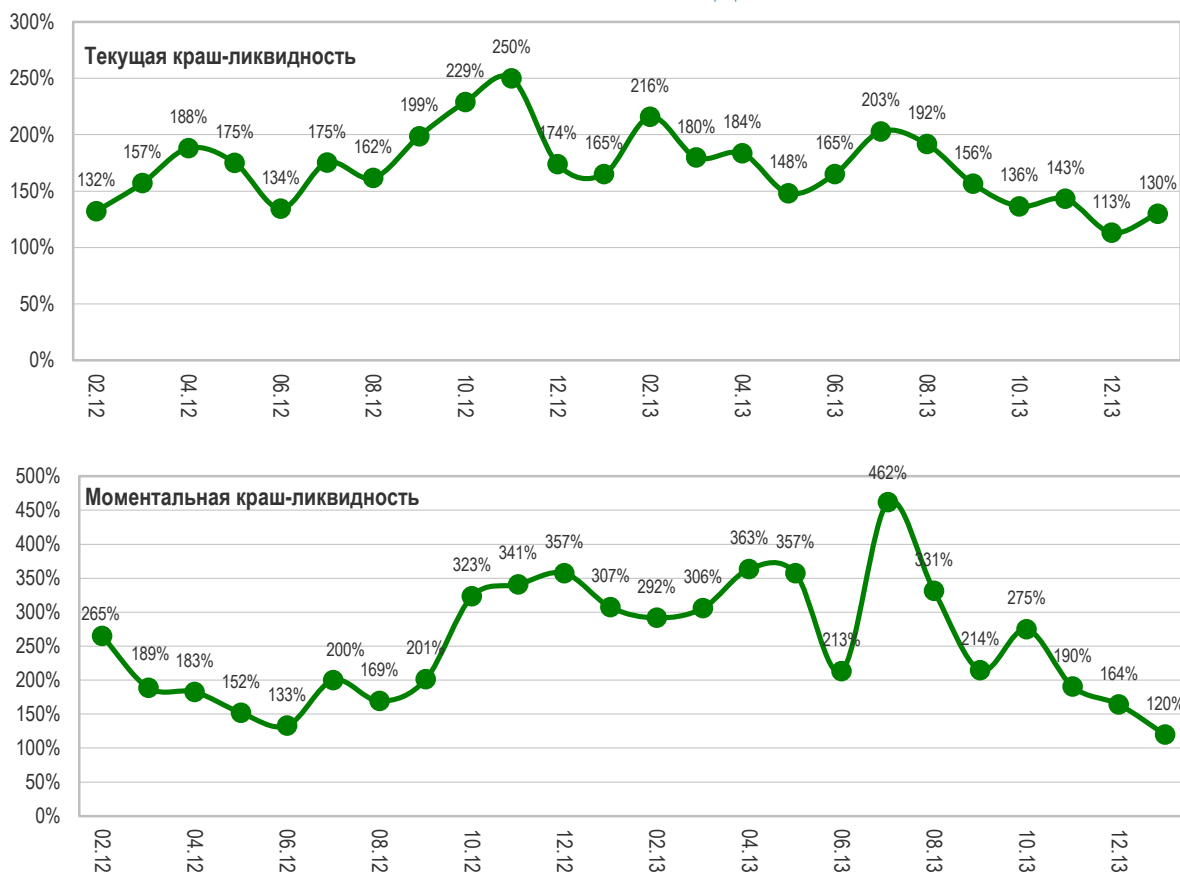
долей просроченной ссудной задолженности относительно аналогичного среднего показателя 30 крупнейших банков России в 5,17%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2013 года объем прибыли банка уменьшился на 6 704,40 млн руб., составив на отчетную дату 35 119,01 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ОАО Банк ВТБ составила 10,60%, рентабельность активов банка за этот же период равна 0,71%, что незначительно ниже среднего аналогичного показателя 30 крупнейших банков России в 0,97%. На размер прибыли банка существенное влияние оказывают неустойчивые источники доходов – доходы от операций с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами и драгоценными металлами, прочие доходы, что, по мнению ИА "BankStars", является фактором, оказывающее негативное влияние на стабильность будущих доходов.

Присвоенный рейтинг надежности отражает собственное мнение ИА "BankStars" о способности банка своевременно и в полном объеме исполнить свои обязательства перед 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».

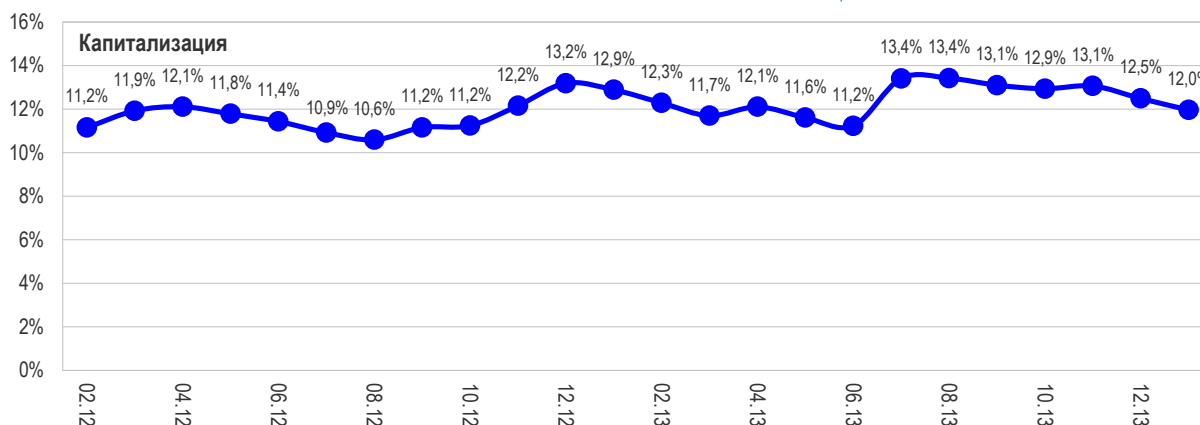
Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои 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.

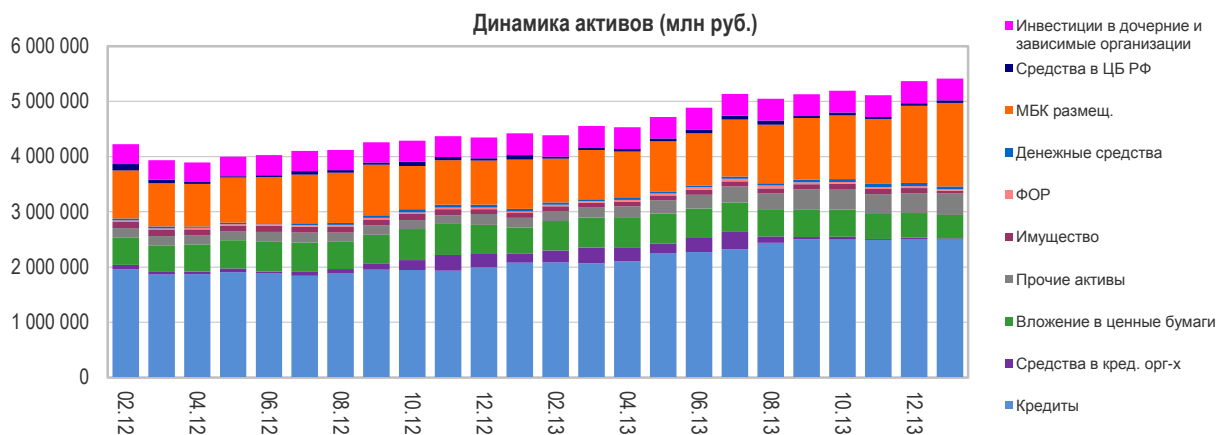
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

Собственный капитал банка служит защитой клиентов и кредиторов банка от рыночных, кредитных и иных рисков, возникающих в процессе деятельности банка. Уровень капитализации отражает 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, подверженных риску.

СТРУКТУРА АКТИВОВ И ПАСИВОВ

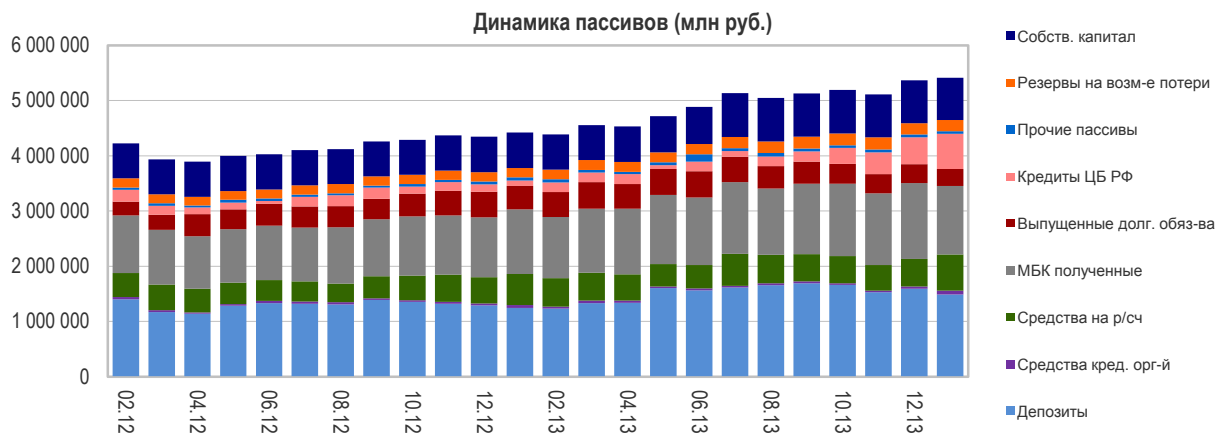


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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

Активы млн. руб.	01.02.2012	01.04.2012	01.07.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014
Денежные средства	32 394	23 164	30 166	60 863	44 229	34 626	36 166	49 431	48 792
Средства в кред. орг-х	80 043	49 264	82 139	181 746	165 076	259 064	316 195	50 103	22 459
Средства в ЦБ РФ	117 223	35 718	58 213	76 932	83 262	49 410	69 282	50 666	45 356
МБК размещенные	870 509	767 908	885 977	783 353	892 648	836 805	1 032 497	1 153 535	1 516 478
Кредиты, в т.ч.:	1 959 792	1 868 987	1 842 270	1 943 905	2 082 095	2 100 447	2 320 549	2 499 370	2 495 477
1) Физ. лица	268	264	264	255	245	239	235	229	227
2) Юр. лица	1 859 602	1 777 162	1 751 020	1 849 435	1 945 308	1 963 570	2 177 988	2 338 395	2 302 479
3) Гос. сектор	99 921	91 562	90 986	94 216	136 542	136 638	142 326	160 746	192 772
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	496 538	494 001	520 897	564 031	468 589	542 022	531 286	491 026	427 973
1) Долговые обязательства	273 080	263 698	275 088	347 267	342 337	413 916	432 167	394 683	343 412
2) Акции	221 387	227 250	243 872	214 060	103 567	105 117	96 668	93 888	82 118
3) Векселя	2 071	3 054	1 937	2 704	22 685	22 988	2 451	2 455	2 443
Прочие активы	170 335	163 897	177 779	161 928	175 894	195 697	292 813	371 707	387 276
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	356 659	355 271	365 653	377 389	390 780	391 357	394 151	394 607	395 661
ФОР	30 827	29 796	28 546	28 309	29 373	29 718	46 179	35 602	24 782
Имущество	108 154	108 212	108 268	108 249	87 631	90 952	92 611	93 804	49 838
Всего активов	4 222 474	3 896 219	4 099 908	4 286 705	4 419 576	4 530 098	5 131 731	5 189 850	5 414 092

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



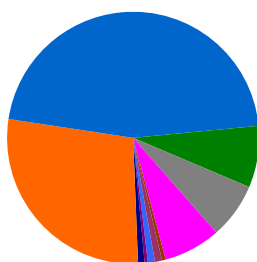
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

Пассивы млн. руб.	01.02.2012	01.04.2012	01.07.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014
Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, в т.ч.:	1 402 920	1 138 632	1 321 970	1 355 827	1 244 515	1 337 932	1 613 843	1 665 179	1 487 378
1) Физ. лица	11 496	11 131	11 278	10 466	9 979	12 762	13 896	14 123	14 749
2) Юр. лица	1 101 705	985 442	1 156 271	1 027 311	1 031 423	1 173 904	1 222 182	1 290 090	1 345 299
3) Гос. сектор	289 719	142 058	154 421	318 050	203 113	151 266	377 765	360 966	127 330
Средства кред. орг-й	38 152	25 290	37 609	27 948	53 220	40 223	29 439	28 857	69 374
Средства на р/сч	437 593	431 000	364 738	444 791	559 692	472 855	579 992	489 850	657 685
МБК полученные	1 041 943	948 799	977 102	1 076 239	1 173 539	1 190 959	1 299 997	1 311 764	1 236 881
Выпущенные долговые обяз-ва	249 342	399 719	382 120	407 596	421 441	446 304	456 470	356 766	307 451
Кредиты ЦБ РФ	215 045	120 000	170 000	131 594	100 001	177 047	106 642	288 486	636 572
Прочие пассивы	41 868	36 983	44 882	42 852	57 113	41 083	48 923	49 354	46 246
РВПС	164 262	157 614	165 668	167 371	168 258	179 665	203 697	215 173	207 645
Собственный капитал	631 350	638 182	635 819	632 488	641 796	644 030	792 728	784 421	764 859
Всего пассивов	4 222 474	3 896 219	4 099 908	4 286 705	4 419 576	4 530 098	5 131 731	5 189 850	5 414 092

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

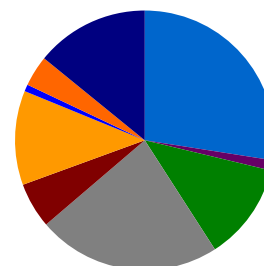
- Денежные средства, 0,90%
- Средства в кред. орг-х, 0,41%
- Средства в ЦБ РФ, 0,84%
- МБК размещ., 28,01%
- Кредиты, 46,09%
- Вложение в ценные бумаги, 7,90%
- Прочие активы, 7,15%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 7,31%
- ФОР, 0,46%
- Имущество, 0,92%

**Структура активов
01.01.2014**

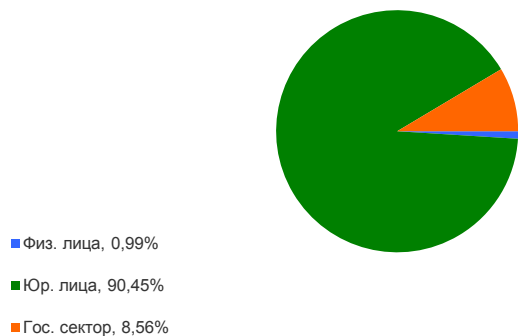


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 27,47%
- Средства кред. орг-й, 1,28%
- Средства на р/сч, 12,15%
- МБК полученные, 22,85%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 5,68%
- Кредиты ЦБ РФ, 11,76%
- Прочие пассивы, 0,85%
- Резервы на возм-е потери, 3,84%
- Расчетный собств. капитал, 14,13%

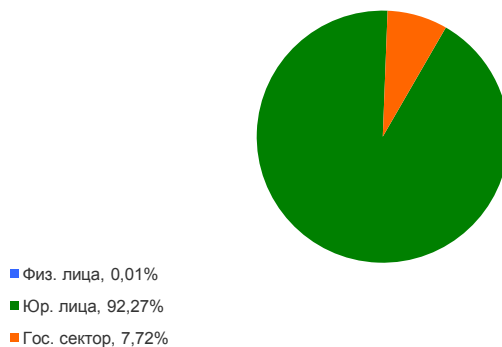
**Структура пассивов
01.01.2014**



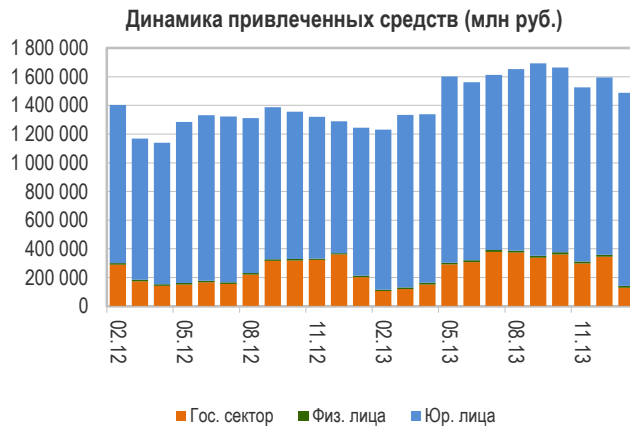
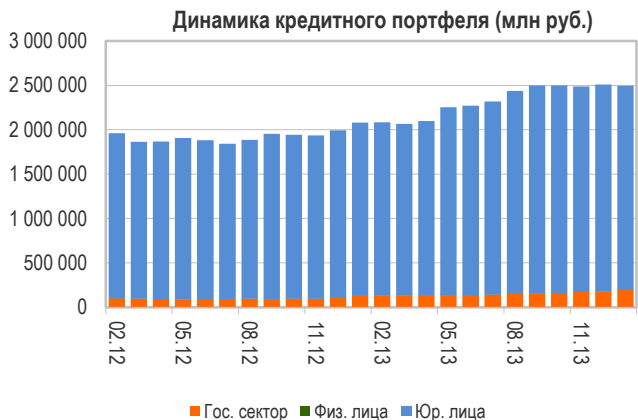
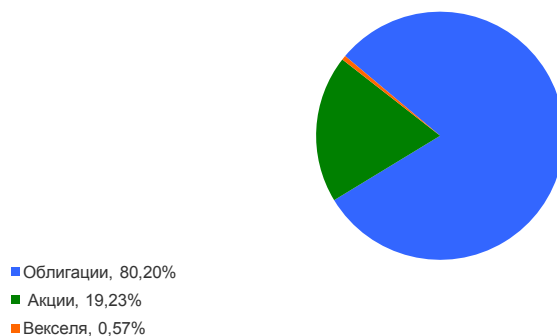
Структура депозитов
01.01.2014



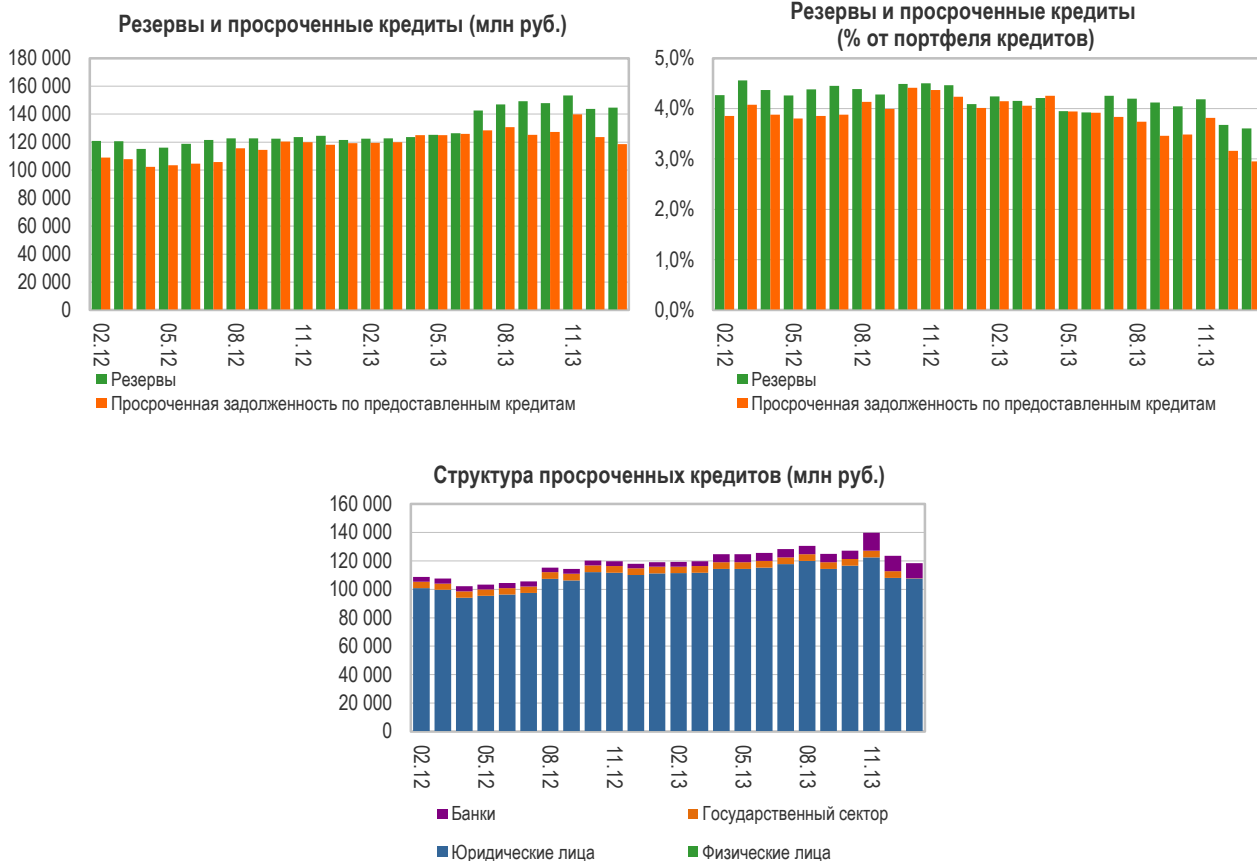
Структура кредитного портфеля
01.01.2014



Структура портфеля ценных бумаг
01.01.2014



КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ



Показатель	01.02.2012	01.04.2012	01.07.2012	01.10.2012	01.01.2013	01.04.2013	01.07.2013	01.10.2013	01.01.2014
Резервы на возможные потери, млн. руб.	120 821	115 139	121 487	122 477	121 578	123 619	142 614	147 807	144 718
Резервы на возможные потери, %	4,3%	4,4%	4,5%	4,5%	4,1%	4,2%	4,3%	4,0%	3,6%
Просроченные кредиты, млн. руб.	108 999	102 352	105 805	120 371	119 382	124 954	128 522	127 199	118 516
Просроченные кредиты, %	3,9%	3,9%	3,9%	4,4%	4,0%	4,3%	3,8%	3,5%	3,0%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	1,11	1,12	1,15	1,02	1,02	0,99	1,11	1,16	1,22

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 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.

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		01.08.2013	01.09.2013	01.10.2013	01.11.2013	01.12.2013	01.01.2014
Н1 min 10%	Банк	14,48	13,57	13,22	13,20	12,79	12,41
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
Н2 min 15%	Банк	60,77	27,48	59,72	46,77	62,58	37,39
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
Н3 min 50%	Банк	72,10	83,21	71,09	67,65	62,62	73,53
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
Н4 max 120%	Банк	86,67	96,40	97,98	99,27	101,64	110,58
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
Н7 max 800%	Банк	310,19	334,12	348,70	332,23	341,08	373,72
	ТОП 30	220,98	225,17	219,77	216,64	218,64	214,26
Н9.1 max 50%	Банк	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ТОП 30	0,78	0,64	0,86	0,68	0,75	1,09
Н10.1 max 3%	Банк	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
Н12 max 25%	Банк	1,66	1,75	1,79	1,36	0,56	0,58
	ТОП 30	3,91	3,19	3,14	2,91	2,76	2,09

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 к сумме его активов, взвешенных по уровню риска. Минимальное допустимое значение норматива: 10%.

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 ближайшие 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 ближайшие 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, ИА «BankStars» не несет ответственности за ее достоверность и полноту. Описание финансовых показателей банка не претендует 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» © 2014 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.