




АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ ГАЗПРОМБАНК

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	3 635 294	3
Кредиты и прочие размещенные средства	2 294 935	3
Депозиты и прочие привлеченные средства	1 578 272	2
Прибыль текущего года	25 941	4
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	413 275	3

Справочная информация	
Наименование	ГПБ ОАО
Адрес центрального офиса	117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корпус 1
Участник системы страхования вкладов	 Да
Дата регистрации	23.01.1992
Номер лицензии	354
Сайт	http://www.gazprombank.ru

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ГПБ ОАО "высокий" рейтинг надежности. По мнению ИА "BankStars" данный банк характеризуется минимальным риском неисполнения своих обязательств перед кредиторами и вкладчиками. ИА "BankStars" присвоило рейтингу надежности ГПБ ОАО дополнительные баллы 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 ГПБ ОАО обладает "высокой" 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 ГПБ ОАО до 11,72% в силу опережающего темпа роста активов относительно темпа роста собственного капитала банка. Однако, по мнению ИА "BankStars", ГПБ ОАО по-прежнему характеризуется "удовлетворительной" способностью компенсировать возможные убытки в случае реализации возможного стресс-сценария за счет собственного капитала.

собственного капитала.

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Согласно финансовой отчетности объем просроченной ссудной задолженности ГПБ ОАО на 1 января 2014 г. составил 14 911,38 млн руб. (0,59% кредитного портфеля), увеличившись в декабре 2013 г. на 541,04 млн руб. Резервы на возможные потери выросли на 2 627,76 млн руб. и составили на отчетную дату 60 874,54 млн руб. (2,43% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 4,08. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется значительно меньшей долей просрочен-

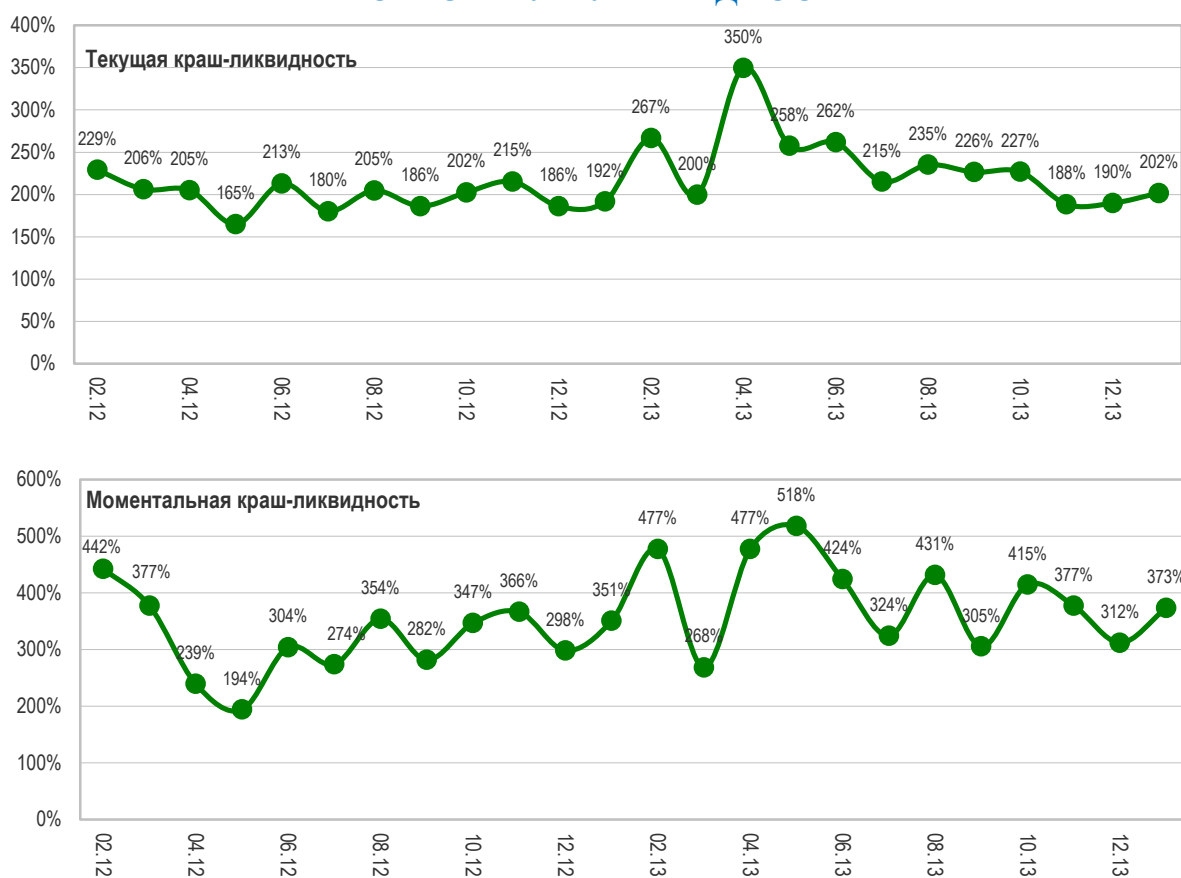
ной ссудной задолженности относительно аналогичного среднего показателя 30 крупнейших банков России в 5,17%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2013 года объем прибыли банка вырос на 473,42 млн руб., составив на отчетную дату 25 940,79 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ГПБ ОАО составила 10,18%, рентабельность активов банка за этот же период равна 0,80%, что приблизительно соответствует среднему аналогичному показателю 30 крупнейших банков России в 0,97%. 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 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».

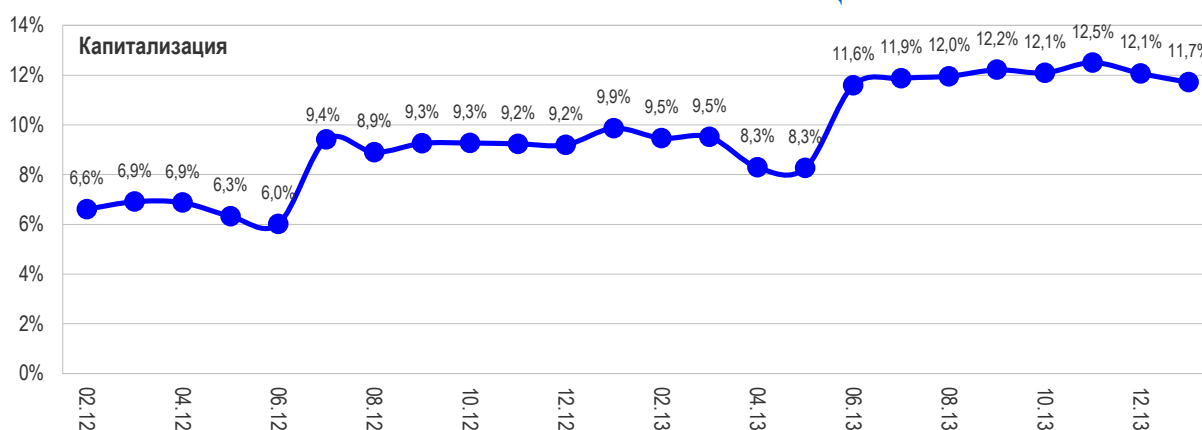
Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои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

теством банка используется стресс-сценарий оттока средств с расчетных счетов и вкладов за один рабочий день.

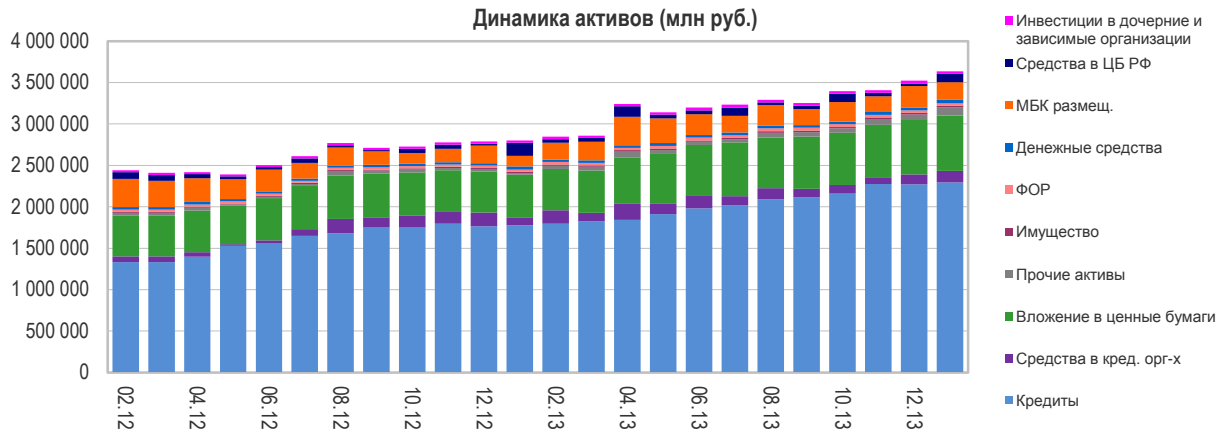
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

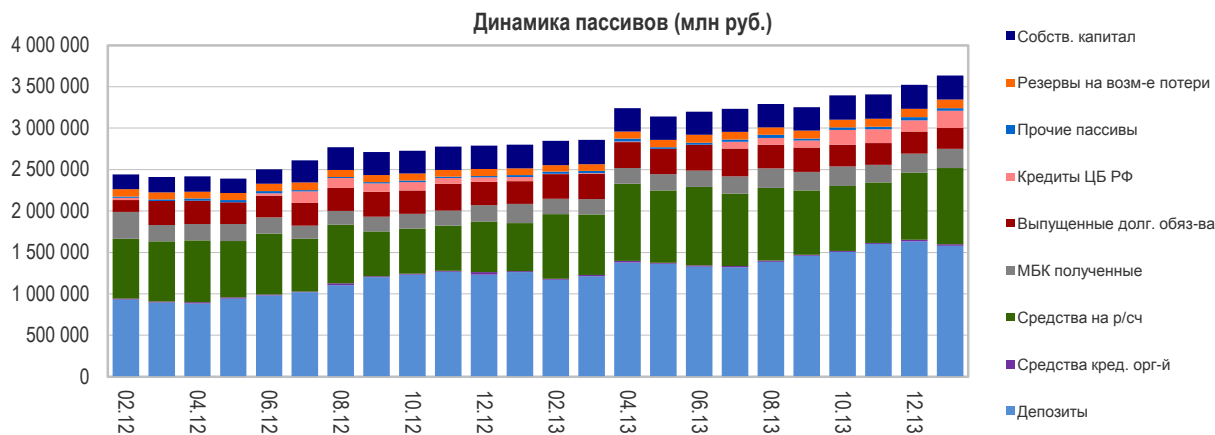


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	30 547	27 958	27 663	29 095	37 065	30 725	32 185	32 784	43 427
Средства в кред. орг-х	68 885	54 450	79 572	146 579	94 770	192 528	113 336	106 223	139 608
Средства в ЦБ РФ	80 311	50 041	55 745	50 026	159 539	125 988	101 874	99 203	98 163
МБК размещенные	337 658	286 663	188 194	130 058	126 415	343 925	200 954	234 241	213 168
Кредиты, в т.ч.:	1 331 207	1 399 511	1 650 190	1 750 242	1 778 121	1 841 303	2 015 964	2 158 883	2 294 935
1) Физ. лица	108 648	116 389	131 116	150 737	174 193	189 738	213 785	238 136	256 359
2) Юр. лица	1 202 069	1 260 162	1 495 688	1 574 461	1 579 885	1 620 953	1 775 534	1 887 347	2 012 945
3) Гос. сектор	20 489	22 959	23 386	25 044	24 044	30 612	26 645	33 399	25 632
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	490 947	501 564	523 329	518 331	515 875	556 483	647 143	626 983	665 573
1) Долговые обязательства	373 380	349 088	387 755	376 736	361 460	409 248	482 062	465 694	477 103
2) Акции	115 388	119 414	103 880	109 566	104 055	103 486	107 572	113 531	148 297
3) Векселя	2 179	33 061	31 694	32 029	50 360	43 749	57 509	47 757	40 173
Прочие активы	37 762	33 999	22 470	34 430	17 779	76 519	36 704	53 687	102 454
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	25 422	25 269	25 589	26 993	27 650	27 537	35 738	32 660	33 069
ФОР	26 453	26 777	24 999	28 407	27 877	29 259	33 752	33 562	25 926
Имущество	12 599	12 754	13 103	13 832	15 972	16 683	17 085	18 194	18 972
Всего активов	2 441 790	2 418 986	2 610 854	2 727 991	2 801 063	3 240 950	3 234 735	3 396 420	3 635 294

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



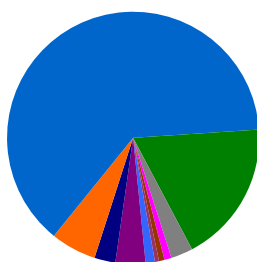
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	929 631	885 531	1 019 759	1 230 409	1 263 348	1 378 795	1 320 359	1 505 770	1 578 272
1) Физ. лица	189 974	195 238	206 242	217 192	229 691	245 892	255 495	267 557	290 412
2) Юр. лица	713 593	655 648	768 847	898 815	938 305	1 092 403	1 011 305	1 158 901	1 285 296
3) Гос. сектор	26 064	34 646	44 670	114 402	95 352	40 500	53 559	79 312	2 564
Средства кред. орг-й	10 921	12 935	9 183	11 513	10 097	17 569	16 736	11 162	20 486
Средства на р/сч	725 294	745 380	635 417	548 107	581 914	933 334	871 139	783 830	919 601
МБК полученные	322 414	198 622	158 301	174 600	230 746	189 676	211 510	237 699	230 672
Выпущенные долговые обяз-ва	142 321	281 789	275 674	282 186	275 771	311 731	334 639	263 177	252 868
Кредиты ЦБ РФ	30 000		138 285	102 550	48 505	9 933	79 714	178 132	208 734
Прочие пассивы	15 695	25 283	17 097	17 324	22 850	33 619	28 498	28 377	31 476
РВПС	87 532	84 601	91 150	84 401	79 863	82 508	93 748	94 096	104 803
Собственный капитал	177 983	184 845	265 988	276 901	287 969	283 786	278 392	294 177	288 384
Всего пассивов	2 441 790	2 418 986	2 610 854	2 727 991	2 801 063	3 240 950	3 234 735	3 396 420	3 635 294

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

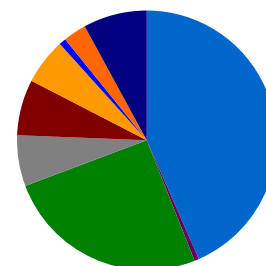
- Денежные средства, 1,19%
- Средства в кред. орг-х, 3,84%
- Средства в ЦБ РФ, 2,70%
- МБК размещ., 5,86%
- Кредиты, 63,13%
- Вложение в ценные бумаги, 18,31%
- Прочие активы, 2,82%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 0,91%
- ФОР, 0,71%
- Имущество, 0,52%

Структура активов
01.01.2014



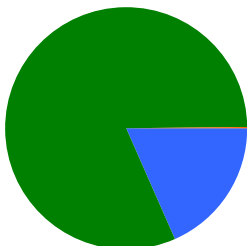
- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 43,42%
- Средства кред. орг-й, 0,56%
- Средства на р/сч, 25,30%
- МБК полученные, 6,35%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 6,96%
- Кредиты ЦБ РФ, 5,74%
- Прочие пассивы, 0,87%
- Резервы на возм-е потери, 2,88%
- Расчетный собств. капитал, 7,93%

Структура пассивов
01.01.2014



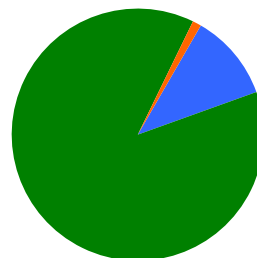
Структура депозитов
01.01.2014

- Физ. лица, 18,40%
- Юр. лица, 81,44%
- Гос. сектор, 0,16%



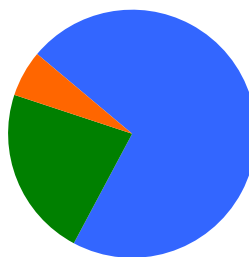
Структура кредитного портфеля
01.01.2014

- Физ. лица, 11,17%
- Юр. лица, 87,71%
- Гос. сектор, 1,12%



Структура портфеля ценных бумаг
01.01.2014

- Облигации, 71,68%
- Акции, 22,28%
- Векселя, 6,04%

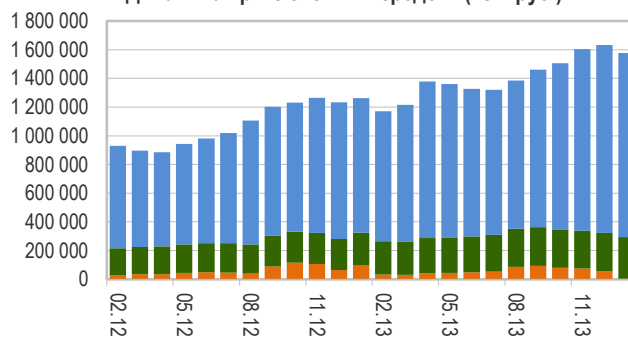


Динамика кредитного портфеля (млн руб.)



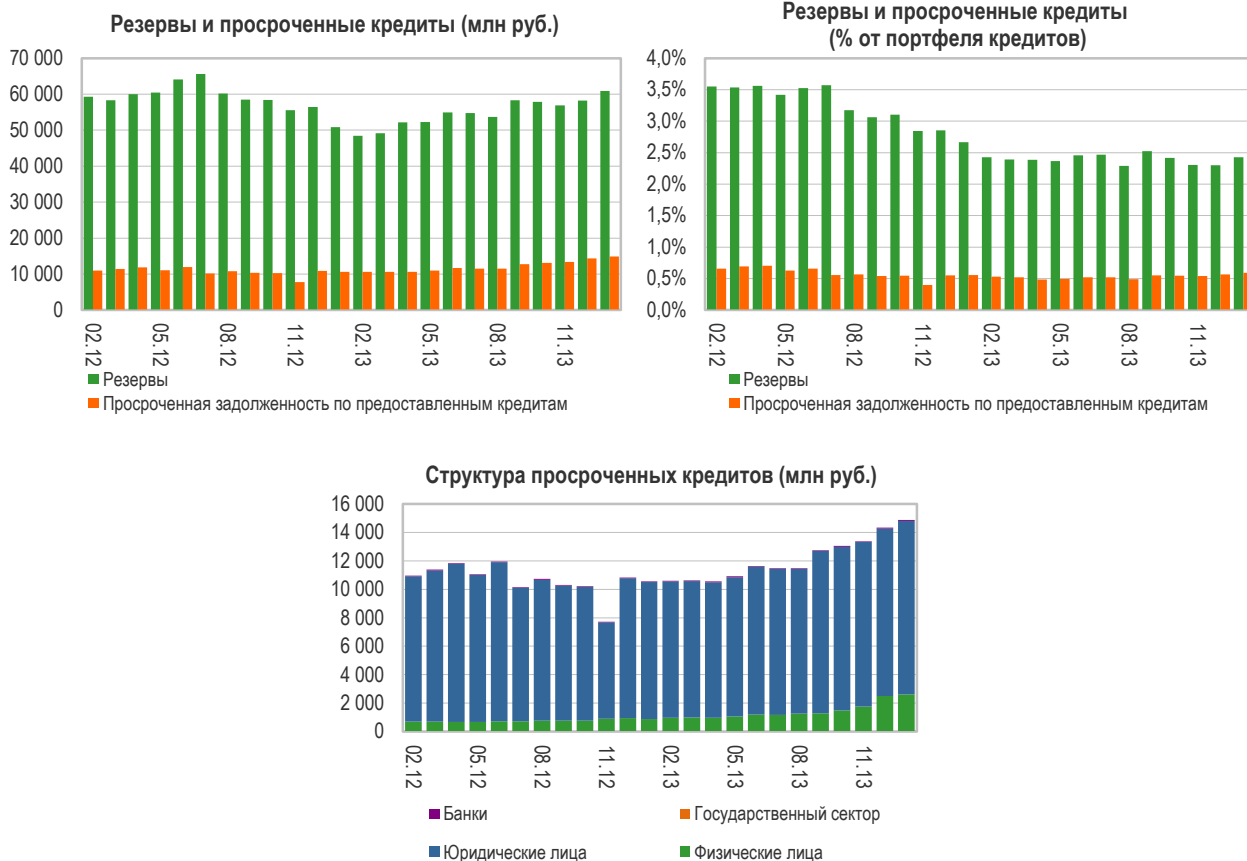
- Гос. сектор
- Физ. лица
- Юр. лица

Динамика привлеченных средств (млн руб.)



- Гос. сектор
- Физ. лица
- Юр. лица

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.	59 266	60 012	65 619	58 364	50 795	52 203	54 740	57 841	60 875
Резервы на возможные потери, %	3,6%	3,6%	3,6%	3,1%	2,7%	2,4%	2,5%	2,4%	2,4%
Просроченные кредиты, млн. руб.	11 012	11 876	10 205	10 269	10 607	10 587	11 517	13 084	14 911
Просроченные кредиты, %	0,7%	0,7%	0,6%	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	5,38	5,05	6,43	5,68	4,79	4,93	4,75	4,42	4,08

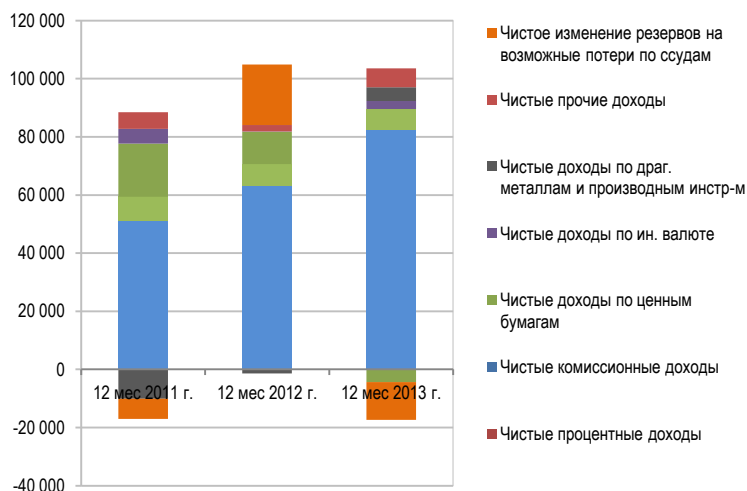
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Структура прибыли млн руб.	VI квартал 2011 г.	VI квартал 2012 г.	VI квартал 2013 г.
Чистый процентный доход	51 104	63 413	82 470
Чистый комиссионный доход	8 256	7 191	7 139
Чистый доход по ценным бумагам	18 330	11 200	-4 381
Чистый доход по ин. валюте	5 072	25	2 725
Чистый доходы по драг. металлам и производным инструментам	-10 122	-1 397	4 745
Чистый прочий доход	5 756	2 289	6 462
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	78 397	82 721	99 160
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	-6 921	20 822	-12 969
Расходы на обеспечение деятельности	32 016	43 522	51 993
Налоги	297	9 161	8 256
Чистая прибыль	39 162	50 859	25 942

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



Относительные показатели	IV квартал 2012 г.		IV квартал 2013 г.	
	Банк	ТОП 30	Банк	ТОП 30
Рентабельность собственного капитала (ROE)	24,2%	17,6%	10,2%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	1,9%	1,6%	0,8%	1,0%
Чистая процентная маржа	2,8%	5,3%	3,0%	5,6%
Процентный спрэд	0,9%	4,0%	1,1%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	1,7%	3,8%	1,6%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	7,7%	10,9%	7,6%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	6,8%	6,9%	6,6%	7,1%

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		01.08.2013	01.09.2013	01.10.2013	01.11.2013	01.12.2013	01.01.2014
Н1 min 10%	Банк	11,35	11,30	11,42	11,59	11,43	11,43
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
Н2 min 15%	Банк	44,42	50,93	47,24	49,26	47,21	42,19
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
Н3 min 50%	Банк	100,78	95,71	92,19	94,78	79,23	80,81
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
Н4 max 120%	Банк	99,91	106,59	104,26	99,13	100,53	105,30
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
Н7 max 800%	Банк	408,23	407,93	395,68	389,14	393,86	414,76
	ТОП 30	220,98	225,17	219,77	216,64	218,64	214,26
Н9.1 max 50%	Банк	5,43	5,25	10,22	4,52	4,61	4,80
	ТОП 30	0,78	0,64	0,86	0,68	0,75	1,09
Н10.1 max 3%	Банк	0,51	0,27	0,38	0,35	0,40	0,34
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
Н12 max 25%	Банк	5,88	6,34	5,65	5,40	5,43	5,48
	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.