




АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ СБЕРБАНК РОССИИ

на 1 января 2014 г.



Рейтинг надежности: ★★★★★

Финансовые показатели млн руб.		Позиции в рейтингах
Активы	16 869 849	1
Кредиты и прочие размещенные средства	11 840 900	1
Депозиты и прочие привлеченные средства	8 075 531	1
Прибыль текущего года	392 635	1
Собственный капитал по методике ЦБ РФ	2 003 104	1

Справочная информация	
Наименование	ОАО "Сбербанк России"
Адрес центрального офиса	117997, г. Москва, ул. Вавилова, д.19
Участник системы страхования вкладов	 Да
Дата регистрации	20.06.1991
Номер лицензии	1481
Сайт	http://www.sbrf.ru

КОММЕНТАРИЙ

Информационное агентство "BankStars" по результатам проведенного экспресс-анализа финансовой отчетности присваивает банку ОАО "Сбербанк России" "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 "Сбербанк России" 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 ОАО "Сбербанк России" обладает "умеренно 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 ОАО "Сбербанк России" до 13,33% в силу опережающего темпа роста активов относительно темпа роста собственного капитала банка. Однако, по мнению ИА "BankStars", ОАО "Сбербанк России" 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 "Сбербанк России" на 1 января 2014 г. составил 272 051,57 млн руб. (2,20% кредитного портфеля), уменьшившись в декабре 2013 г. на 22 766,07 млн руб. Резервы на возможные потери сократились на 44 268,13 млн руб. и составили на отчетную дату 561 696,25 млн руб. (4,53% кредитного портфеля). Сформированные банком резервы на возможные потери по ссудам покрывают текущую просроченную ссудную задолженность с коэффициентом 2,06. На отчетную дату кредитный портфель банка характеризуется значи-

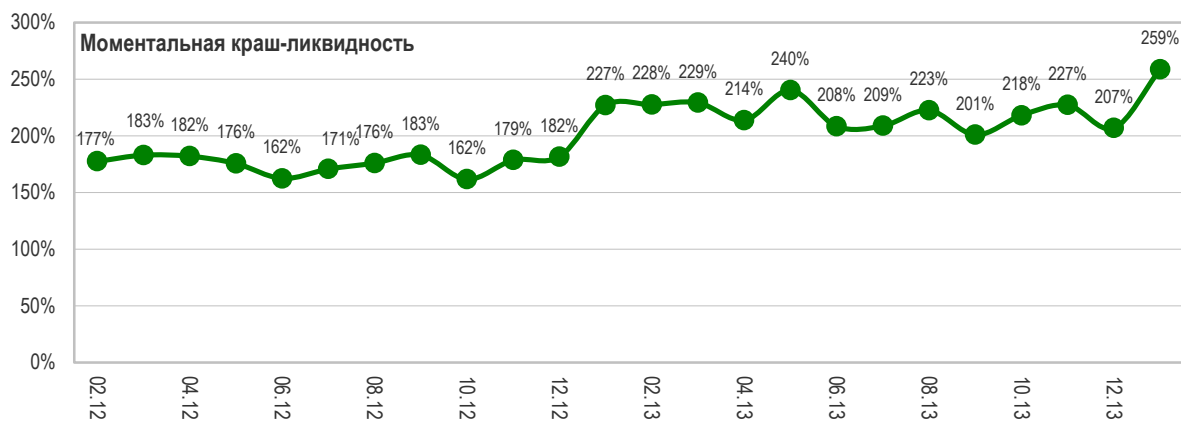
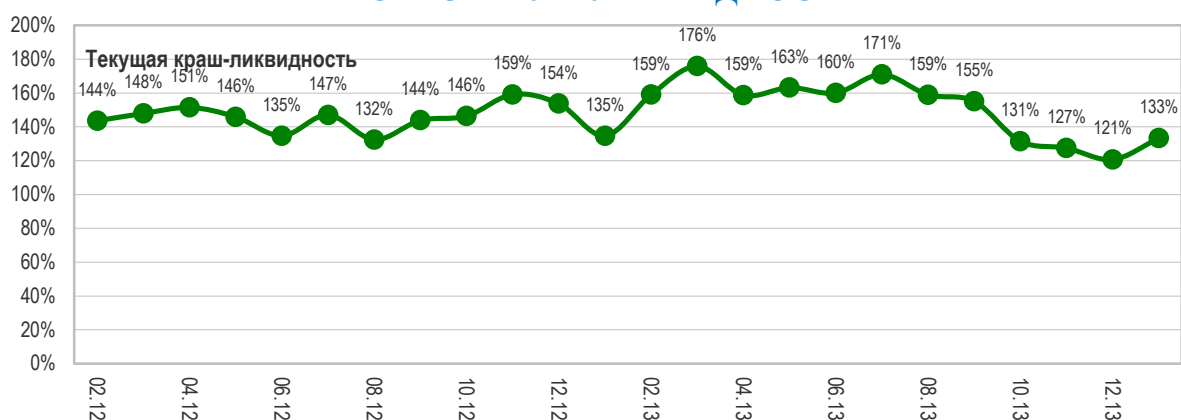
тельно меньшей долей просроченной ссудной задолженности относительно аналогичного среднего показателя 30 крупнейших банков России в 5,17%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В декабре 2013 года объем прибыли банка вырос на 42 130,48 млн руб., составив на отчетную дату 392 635,00 млн руб. По итогам IV квартала 2013 года рентабельность собственного капитала ОАО "Сбербанк России" составила 26,20%, рентабельность активов банка за этот же период равна 2,61%, значительно превысив средний аналогичный показатель 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».

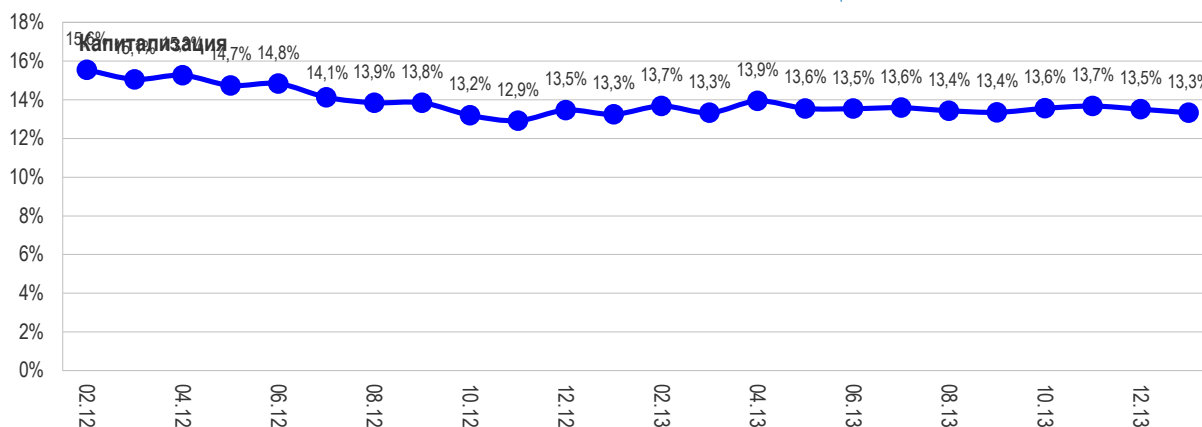
Ликвидность баланса характеризует способность банка обеспечить своевременное исполнение своих обязательств по возврату средств вкладчикам и кредиторам. В общем случае, чем выше доля ликвидных активов в общем объеме активов банка, тем выше способность банка своевременно и в полном объеме исполнить свои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

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

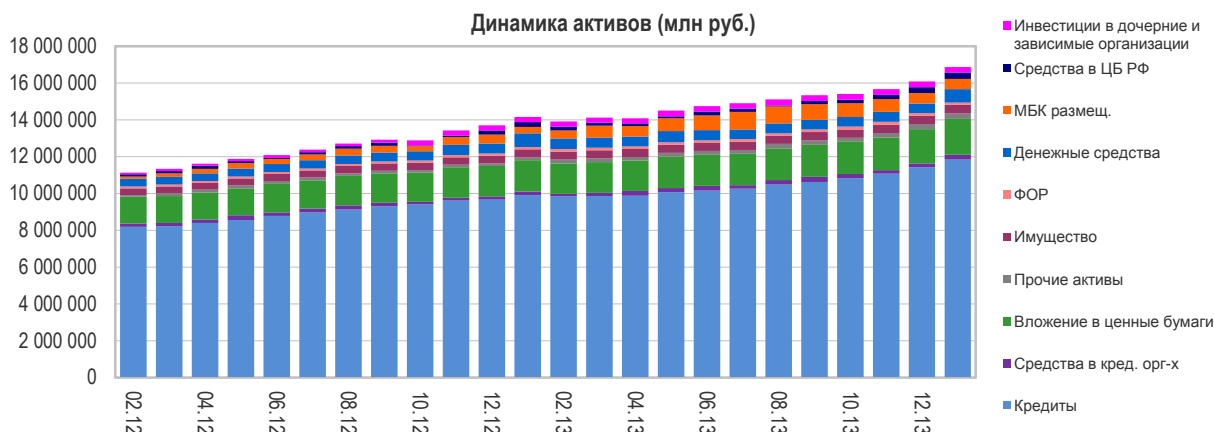
ПОКАЗАТЕЛЬ КАПИТАЛИЗАЦИИ



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

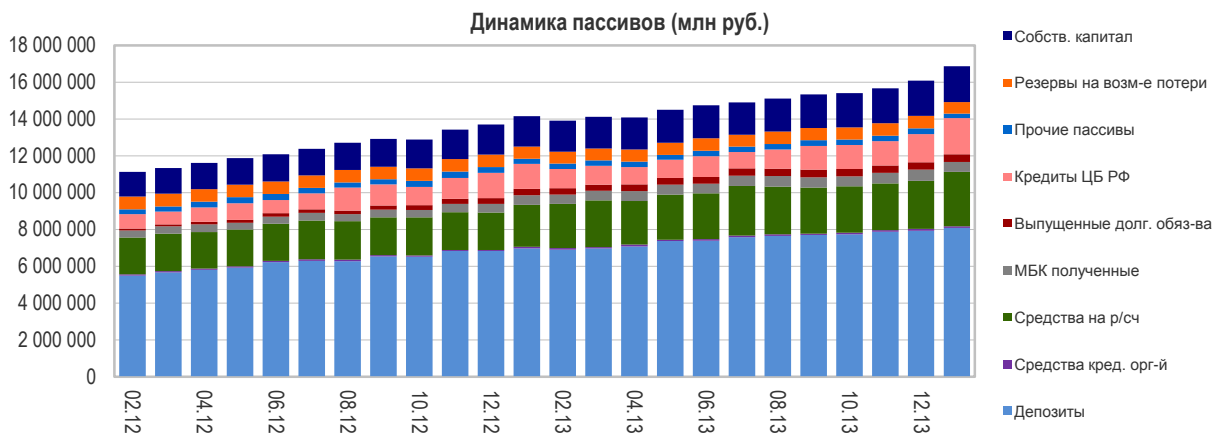


МБК – межбанковские кредиты.
ФОР – фонд обязательного резервирования.

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	409 027	403 582	451 318	512 266	742 306	548 260	524 786	525 427	737 173
Средства в кред. орг-х	165 090	202 312	205 467	143 610	186 046	255 778	196 210	232 374	251 853
Средства в ЦБ РФ	121 715	159 795	118 932	26 064	259 476	137 661	169 196	185 452	346 173
МБК размещенные	120 273	254 907	307 470	281 550	343 090	564 812	954 471	756 683	547 685
Кредиты, в т.ч.:	8 190 357	8 387 850	8 970 258	9 400 170	9 906 098	9 872 786	10 247 345	10 822 974	11 840 900
1) Физ. лица	1 810 420	1 947 241	2 209 140	2 401 845	2 529 541	2 607 608	2 813 085	3 056 897	3 335 202
2) Юр. лица	5 976 420	6 026 433	6 369 782	6 600 134	6 863 683	6 810 632	6 937 613	7 211 893	7 704 227
3) Гос. сектор	403 517	414 177	391 336	398 192	512 874	454 546	496 647	554 184	801 471
Вложение в ценные бумаги, в т.ч.:	1 464 600	1 461 124	1 534 964	1 587 228	1 718 049	1 654 655	1 714 585	1 765 085	1 956 536
1) Долговые обязательства	1 374 760	1 380 045	1 440 375	1 488 331	1 637 749	1 616 416	1 665 711	1 714 621	1 915 587
2) Акции	89 840	81 079	94 589	98 897	80 301	38 175	48 811	50 400	40 885
3) Векселя						64	64	64	64
Прочие активы	88 717	151 584	145 581	130 528	147 450	190 031	204 153	203 669	296 932
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	92 859	115 431	146 150	276 217	281 348	283 535	301 842	312 497	310 965
ФОР	103 925	104 582	110 583	115 848	122 374	138 018	139 845	147 576	112 129
Имущество	369 770	373 373	385 252	399 986	438 956	435 722	442 949	449 055	469 504
Всего активов	11 126 332	11 614 540	12 375 975	12 873 467	14 145 194	14 081 258	14 895 382	15 400 792	16 869 849

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



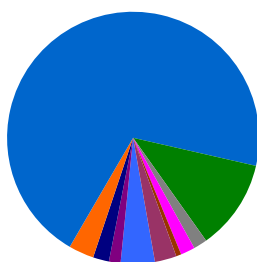
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА «BankStars».

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.:	5 492 008	5 803 519	6 284 005	6 520 261	6 974 363	7 080 548	7 575 471	7 741 457	8 075 531
1) Физ. лица	4 612 443	4 733 155	4 904 930	4 921 968	5 153 118	5 364 984	5 557 661	5 663 266	6 105 694
2) Юр. лица	807 409	937 263	1 219 168	1 251 519	1 624 573	1 566 812	1 788 407	1 630 144	1 927 664
3) Гос. сектор	72 156	133 102	159 907	346 774	196 672	148 752	229 403	448 047	42 173
Средства кред. орг-й	62 160	66 438	91 252	60 851	79 645	93 442	89 512	83 684	90 107
Средства на р/сч	2 001 359	1 983 811	2 114 211	2 076 180	2 279 396	2 361 543	2 694 505	2 514 282	2 953 833
МБК полученные	391 375	424 708	410 216	406 006	525 797	545 904	558 097	542 002	540 051
Выпущенные долговые обяз-ва	97 099	132 154	184 735	253 527	337 679	360 208	392 745	404 025	420 428
Кредиты ЦБ РФ	787 217	787 042	876 099	990 548	1 367 974	950 085	900 498	1 300 994	1 967 036
Прочие пассивы	267 628	309 149	301 784	337 036	280 356	288 484	283 877	294 971	233 084
РВПС	681 943	683 864	666 891	674 944	650 247	658 179	650 555	665 289	639 592
Собственный капитал	1 345 542	1 423 856	1 446 782	1 554 114	1 649 738	1 742 864	1 750 121	1 854 087	1 950 187
Всего пассивов	11 126 332	11 614 540	12 375 975	12 873 467	14 145 194	14 081 258	14 895 382	15 400 792	16 869 849

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

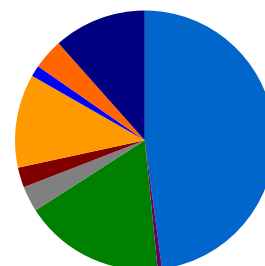
- Денежные средства, 4,37%
- Средства в кред. орг-х, 1,49%
- Средства в ЦБ РФ, 2,05%
- МБК размещ., 3,25%
- Кредиты, 70,19%
- Вложение в ценные бумаги, 11,60%
- Прочие активы, 1,76%
- Инвестиции в дочерние и зависимые организации, 1,84%
- ФОР, 0,66%
- Имущество, 2,78%

Структура активов
01.01.2014

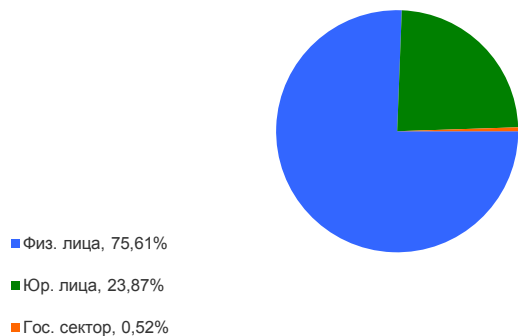


- Депозиты и прочие привлеч. ср-ва, 47,87%
- Средства кред. орг-й, 0,53%
- Средства на р/сч, 17,51%
- МБК полученные, 3,20%
- Выпущенные долг. обяз-ва, 2,49%
- Кредиты ЦБ РФ, 11,66%
- Прочие пассивы, 1,38%
- Резервы на возм-е потери, 3,79%
- Расчетный собств. капитал, 11,56%

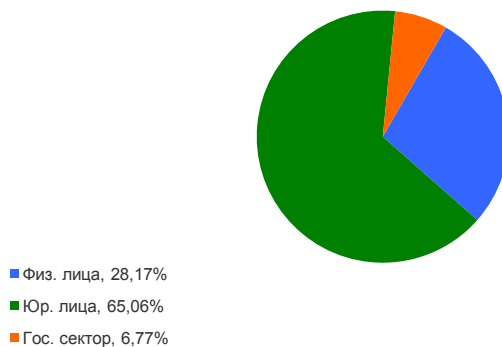
Структура пассивов
01.01.2014



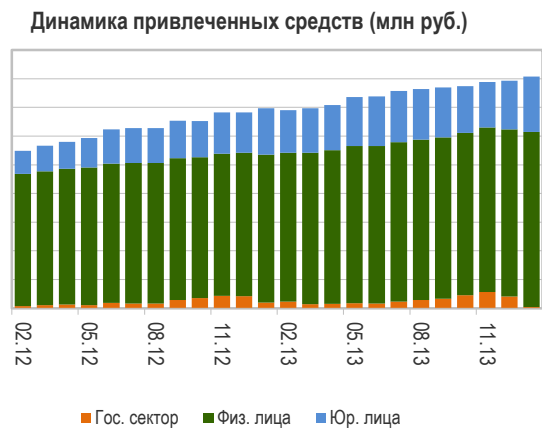
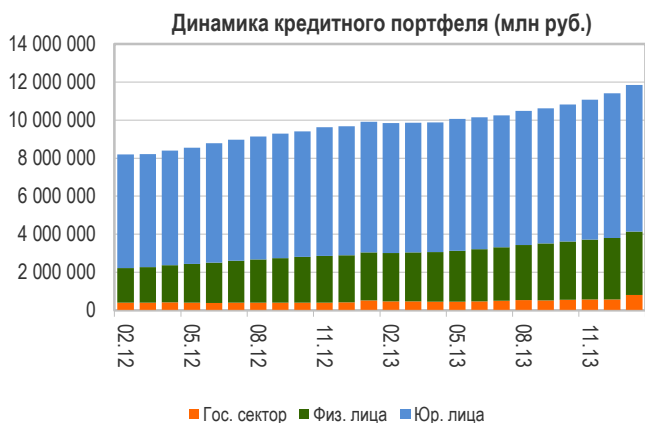
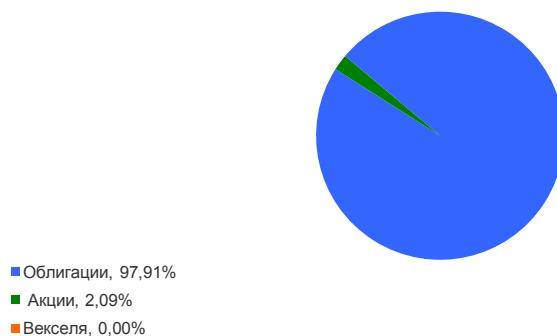
Структура депозитов
01.01.2014



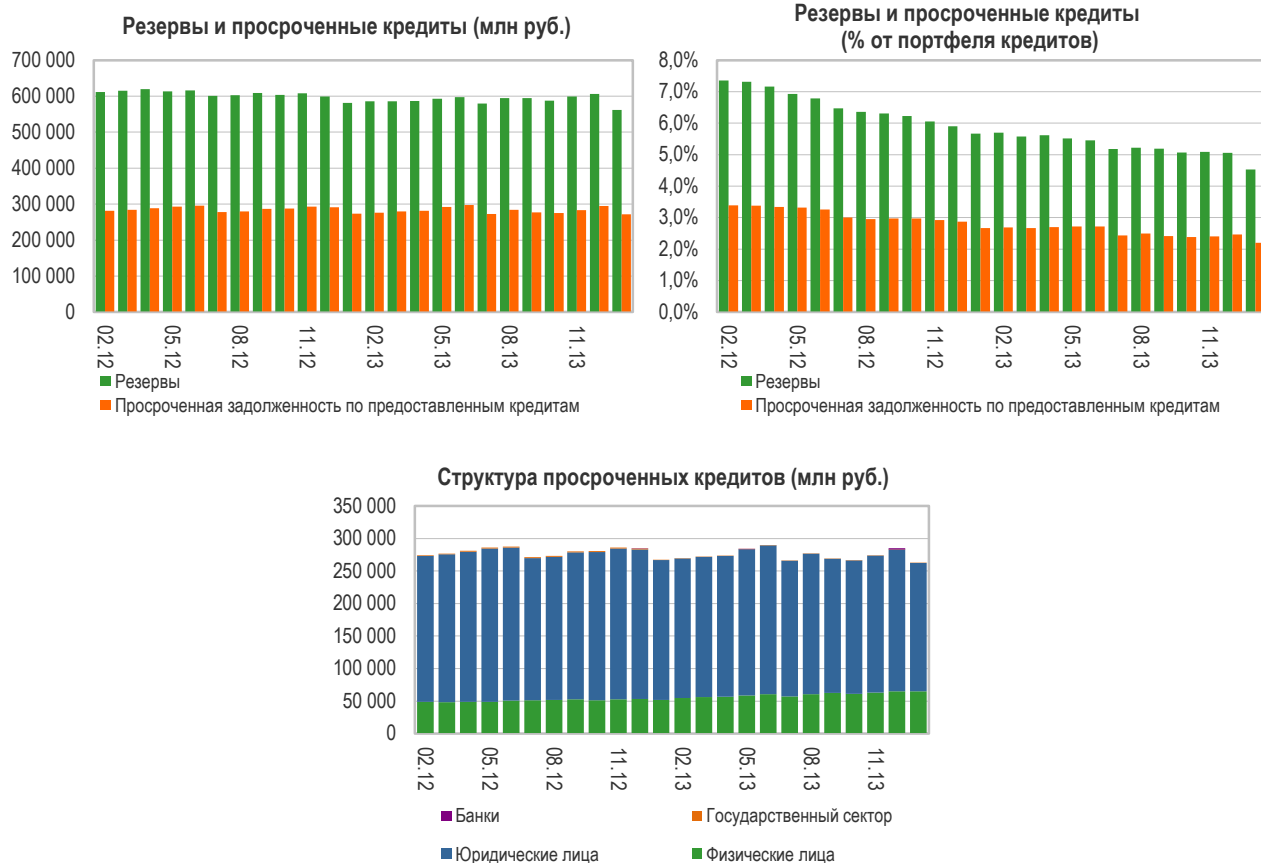
Структура кредитного портфеля
01.01.2014



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.	611 415	619 463	600 767	603 213	581 380	586 722	579 965	587 375	561 696
Резервы на возможные потери, %	7,4%	7,2%	6,5%	6,2%	5,7%	5,6%	5,2%	5,1%	4,5%
Просроченные кредиты, млн. руб.	281 533	288 404	278 342	287 599	273 452	281 655	273 069	275 471	272 052
Просроченные кредиты, %	3,4%	3,3%	3,0%	3,0%	2,7%	2,7%	2,4%	2,4%	2,2%
Кэф-т покрытия просроченных кредитов созданными резервами	2,17	2,15	2,16	2,10	2,13	2,08	2,12	2,13	2,06

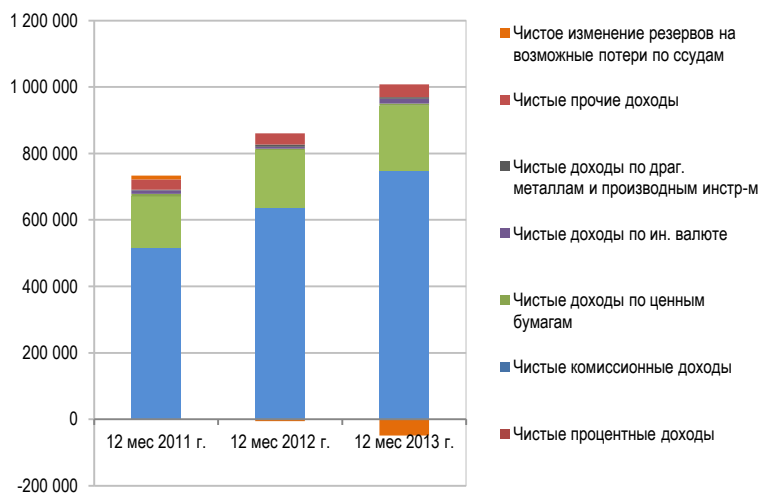
Источник: финансовая отчетность банка по РСБУ, расчеты ИА BankStars.

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	517 032	638 142	747 565
Чистый комиссионный доход	153 902	172 478	195 691
Чистый доход по ценным бумагам	7 389	3 834	7 139
Чистый доход по ин. валюте	10 997	5 868	14 054
Чистый доходы по драг. металлам и производным инструментам	1 684	6 805	4 671
Чистый прочий доход	30 383	33 548	39 091
Прибыль до создания резервов, уплаты налогов и расходов на обеспечение деятельности	721 387	860 675	1 008 211
Чистое изменение резервов на возможные потери по ссудам	12 289	-5 258	-49 139
Расходы на обеспечение деятельности	339 871	415 585	478 469
Налоги	71 915	95 416	87 968
Чистая прибыль	321 891	344 416	392 635

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)	26,2%	17,6%	26,2%	10,6%
Рентабельность активов (ROA)	2,8%	1,6%	2,6%	1,0%
Чистая процентная маржа	5,9%	5,3%	5,8%	5,6%
Процентный спрэд	4,6%	4,0%	4,4%	4,2%
Коэффициент расходов на ведение бизнеса	3,3%	3,8%	3,2%	3,8%
Средняя доходность процентных активов	9,6%	10,9%	9,9%	11,3%
Средняя стоимость процентных пассивов	5,0%	6,9%	5,4%	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	13,05	13,10	13,25	13,00	12,83	12,96
	ТОП 30	12,52	12,32	12,52	12,56	12,47	12,88
Н2 min 15%	Банк	64,26	61,02	62,50	60,28	59,41	53,67
	ТОП 30	69,22	60,46	75,24	70,78	70,40	64,36
Н3 min 50%	Банк	82,09	83,90	74,73	71,87	68,68	58,59
	ТОП 30	90,60	91,55	88,19	88,85	81,08	88,22
Н4 max 120%	Банк	94,97	94,50	96,34	98,57	99,33	102,30
	ТОП 30	81,28	83,35	83,94	84,04	83,36	81,86
Н7 max 800%	Банк	129,89	128,99	131,18	132,94	143,41	127,82
	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	0,98	0,99	0,99	0,99	1,00	1,06
	ТОП 30	0,74	0,75	0,72	0,72	0,70	0,69
Н12 max 25%	Банк	0,98	0,93	0,93	0,90	0,96	0,92
	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 и суммы 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.