



СБЕРБАНК

Презентация для инвесторов

Январь 2010

Ограничения, связанные с использованием информации

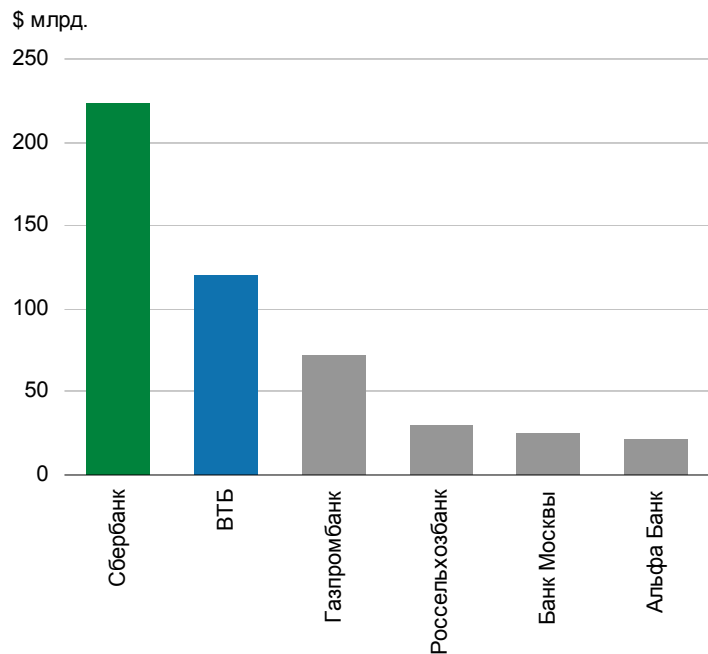
- Настоящая презентация подготовлена Сбербанком России ОАО (Акционерным коммерческим Сберегательным банком Российской Федерации (открытое акционерное общество) («Банк»)), и включает в себя слайды для презентации Банка инвесторам. Настоящая презентация не является частью какого-либо предложения или приглашения продавать или выпускать, или любого предложения каким-либо образом содействовать покупке или подписке на акции или другие ценные бумаги, представляющие права на акции Банка, также как сам факт презентации или ее распространения не могут служить основой и являться обоснованием для заключения контрактов и принятия инвестиционных решений.
- Некоторые сведения в настоящей презентации или устные заявления представителей Банка могут считаться заявлениями, касающимися будущего. Заявления, касающиеся будущего, включают в себя все сведения, не являющиеся историческими фактами, заявления, касающиеся намерений Банка, планов или ожиданий, в отношении, помимо прочего, результатов деятельности, финансовых показателей, ликвидности, перспектив развития, стратегии Банка и отрасли, в которой Банк осуществляет свою хозяйственную деятельность. По своей природе, заявления, касающиеся будущего, связаны с риском и неопределенностью, могут быть отражены в презентации или в устных заявлениях представителей Банка, поскольку такие риски и обстоятельства относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут произойти или не произойти в будущем. Банк предупреждает Вас, что эти утверждения не являются гарантиями достижения определенных результатов в будущем и что реальные результаты деятельности, финансовые показатели и ликвидность, а также направление развития отрасли, в которой Банк осуществляет свою хозяйственную деятельность, могут существенно отличаться от тех, которые были изложены в заявлениях, касающихся будущего, содержащихся в настоящей презентации или в устных заявлениях представителей Банка. В дополнение к этому, даже если результаты деятельности Банка, финансовые показатели и ликвидность, а также направление развития отрасли, в которой Банк осуществляет свою хозяйственную деятельность, соответствуют заявлениям, касающимся будущего, включенным в настоящую презентацию, такие результаты не могут служить основой для прогнозов в отношении будущих периодов.
- Информация и мнения, содержащиеся в настоящей презентации, представлены по состоянию на момент подготовки презентации и могут быть изменены без предварительного уведомления.

Содержание

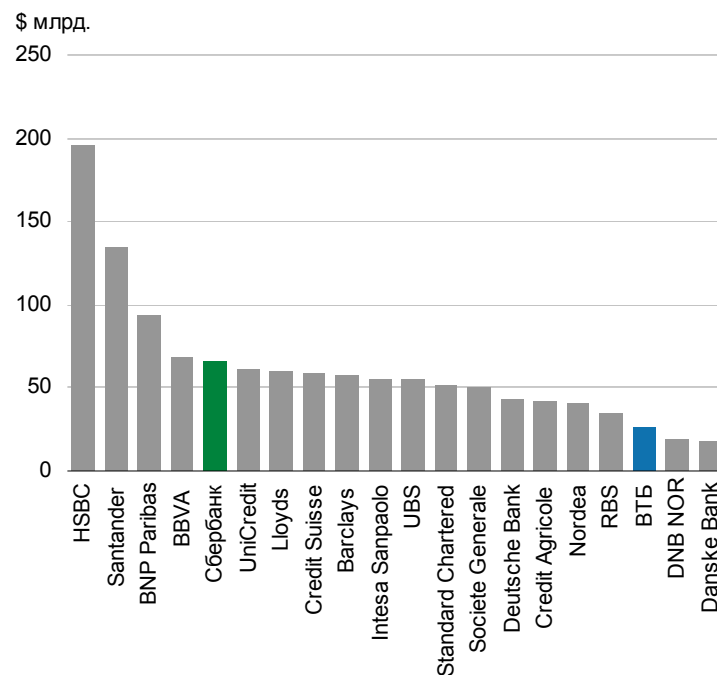
Сбербанк: краткая информация и положение в банковской системе	3
Система управления и стратегия развития	9
Динамика и структура балансовых показателей	13
Динамика и структура доходов и расходов	19

Сбербанк России — крупнейший российский банк

Крупнейшие российские банки по размеру активов



Крупнейшие европейские банки по рыночной капитализации



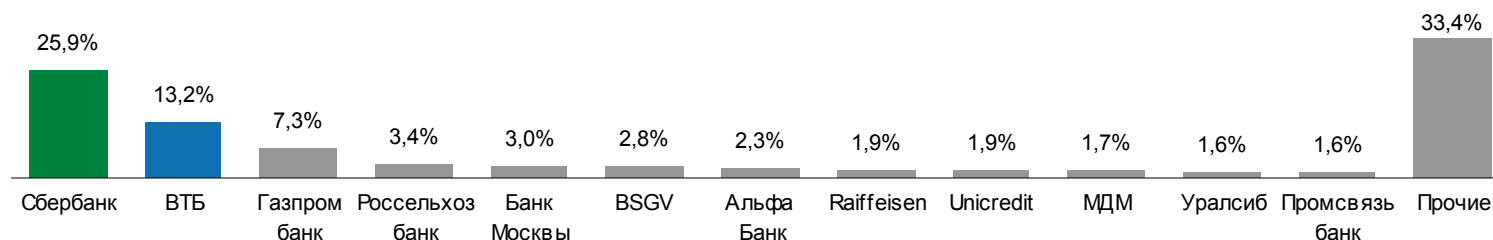
Источник: Банк России, по состоянию на последнюю отчетную дату

Источник: Bloomberg, 19 января 2010 г.

- Входит в 20 крупнейших европейских банков по рыночной капитализации
- Самая развитая филиальная сеть — свыше 20 000 подразделений по всей стране
- Универсальный коммерческий банк, предоставляющий весь спектр банковских услуг

Банковская система России и положение Сбербанка России

Структура банковской системы России по размеру активов

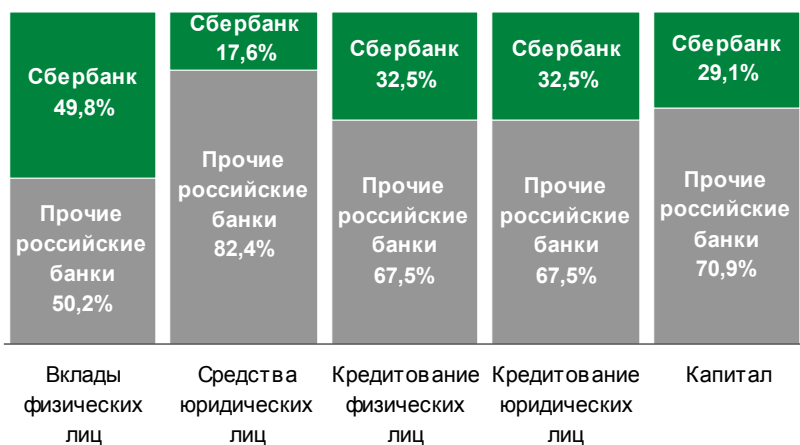


■ Активы банковской системы России по состоянию на 1 ноября 2009 г. составляли **27 999 млрд. руб.**

■ Банковская система России по состоянию на 1 ноября 2009 г. состояла из **1 018 банков.**

Источник: Банк России, по состоянию на 1 ноября 2009 г.

Доля Сбербанка России на рынке банковских услуг



Банк №1 в России

- Сбербанк — крупнейший банк в СНГ по размеру активов
- Сбербанк — крупнейший банк в России со 168-летней историей
- Филиальная сеть Сбербанка состоит из 18 территориальных банков и более 20 тыс. отделений, дополнительных офисов и других внутренних структурных подразделений, а также около 21 тыс. банкоматов
- Присутствие во всех регионах России, в 11 часовых поясах
- Высокая узнаваемость бренда по всей стране
- 300 млн. счетов физических лиц в стране с населением 142 млн. человек
- Сочетание государственного и частного капитала в структуре акционерного капитала Сбербанка позволяет достичь баланса между устойчивостью и стремлением к повышению эффективности

Источник: Сбербанк, по состоянию на 1 ноября 2009 г.

Ключевые положения

Сбербанк России — крупнейший банк в России, основанный в 1841 году

Сбербанк обладает устойчивыми позициями несмотря на финансовый кризис

Положение на рынке банковских услуг России*

- Более 20 000 отделений и 300 млн счетов физических лиц
- №1 по размеру активов (25,9%)
- №1 на рынке кредитования физических лиц (32,5%)
- №1 на рынке кредитования юридических лиц (32,5%)
- №1 на рынке вкладов физических лиц (49,8%)
- №1 на рынке привлечения средств юридических лиц (17,6%)

Активы и качество активов**

- Низкая доля ценных бумаг в активах, в т.ч. акций
- Диверсифицированный корпоративный кредитный портфель, соответствующий структуре ВВП России
- Доля неработающих кредитов (NPL) в кредитном портфеле 7,9% (1,5% год назад)
- Коэффициент покрытия (LLP/NPL^{***}) 1,1 (1,9 год назад)

Сильные стороны баланса**

- Кредитные рейтинги инвестиционного уровня
- Консервативное соотношение кредитов к активам (75%)
- Консервативное соотношение кредитов к депозитам (101%)
- Сильная капитальная база (11,8% основной капитал и 18,8% общий капитал по Базелю 1; 23,0% ЦБ РФ Н1*)
- Низкая зависимость от международных заимствований (2,9% обязательств)
- Сильная государственная поддержка (57,6% уставного капитала принадлежит Банку России)

Сильные результаты доходности за 9 мес. 2009 г.**

- Чистый процентный доход (375,7 млрд руб., +40,4%)
- Процентная маржа (7,9%, +0,7 п.п.)
- Комиссионный доход (75,0 млрд руб., +19,4%)
- Операционный доход до создания резервов (476,4 млрд руб., +48,7%)

Источник: * Сбербанк, по состоянию на 1 ноября 2009 г.

** Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 мес. 2009 г.

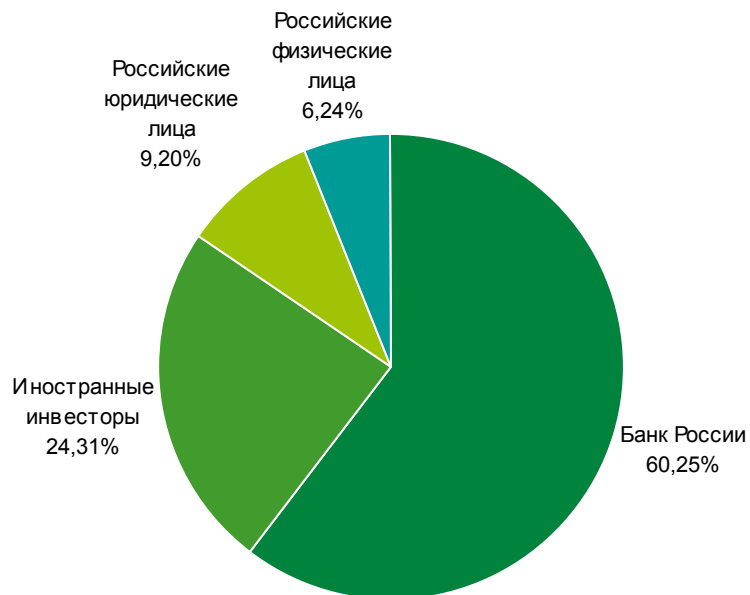
*** LLP — резервы на возможные потери по кредитам, NPL — неработающие кредиты

Содержание

Сбербанк: краткая информация и положение в банковской системе	3
Система управления и стратегия развития	9
Динамика и структура балансовых показателей	13
Динамика и структура доходов и расходов	19

Банк России (Центральный Банк) является крупнейшим акционером Сбербанка России

Структура акционеров



Источник: Сбербанк России, распределение голосующих обыкновенных акций по состоянию на дату закрытия реестра (8 мая 2009 г.)

Примечание: по федеральному законодательству Центральный Банк Российской Федерации должен обладать контрольным пакетом акций Сбербанка России.

Органы управления

Общее собрание акционеров

Наблюдательный совет

Председатель Наблюдательного совета:

Сергей Михайлович Игнатьев,

Председатель Центрального банка Российской Федерации (с 2002 г.)

ЦБ РФ	6 представителей
Правительство и Администрация Президента РФ	5 представителей
Сбербанк	2 представителя
Независимые директора	4 представителя

**Комитеты
Наблюдательного совета**

Комитет по аудиту
Комитет по кадрам и вознаграждениям
Комитет по стратегическому
планированию

Правление

Президент, Председатель Правления (с ноября 2007 г.):

Герман Оскарович Греф

Центральный аппарат

18 территориальных банков

**Более 20 000 отделений, дополнительных офисов
и других внутренних структурных подразделений в РФ**

Стратегия развития Сбербанка на период до 2014 года*

Стратегические цели на период до 2014 года

Сбербанк России в 2014 г. — прочная основа российской банковской системы, один из лидирующих мировых финансовых институтов

Положение на рынке

- Укрепление конкурентных позиций Банка на рынках основных банковских услуг
- Сохранение позиций на рынке розничных банковских услуг
- Доля в активах российской банковской системы: 25%-30%

Финансовые показатели

- Увеличение объема прибыли после налогообложения в 2,5-3 раза по сравнению с 2008 г.
- Снижение отношения операционных затрат к чистому операционному доходу с 46% до 40% (РСБУ)
- Рентабельность капитала не ниже 20%
- Численность персонала 200-220 тыс. человек

Качественные показатели

- Лидирующие на рынке навыки и возможности (клиентская работа, управление рисками, ПСС - Производственная Система Сбербанка, эффективность)
- Сильная и адекватная задачам бизнеса корпоративная культура
- Высококвалифицированный персонал
- Эффективные и надежные системы и процессы
- Сильный бренд и лояльные клиенты

Международные рынки

- Около 5-7% чистой прибыли от международных операций
- Присутствие на рынках Китая и Индии
- В Украине, Казахстане и Белоруссии доля рынка не менее 5%

* утверждена Наблюдательным советом 21 октября 2008 г.

Основные показатели реализации стратегии и их целевые значения к 2014 году

1

Финансовые и операционные результаты

Показатель	Значение на 01.11.2009	Целевое значение к 01.01.2014
1. Чистая прибыль	1. Снижение на 85% (по сравнению с 10 мес. 2008 г.)	1. Рост в 2-3 раза по сравнению с 2007 г.
2. Рентабельность собственных средств	2. 2,7%	2. Не менее 20%
3. Доля в активах банковской системы РФ	3. 25,9% (на 01.11.2009)	3. 25-30%
4. Отношение операционных расходов к операционному доходу (по РСБУ)	4. 34%	4. Максимум 40%
5. Численность персонала	5. Снижение на 5,4% по сравнению с 01.01.2009*	5. 200 000 – 220 000

2

Розничный бизнес

1. Количество продуктов на 1 клиента (глубина отношений с клиентом)	1. 1,7	1. Не менее 3
2. Доля удаленных каналов в структуре транзакций	2. 40% по транзакциям	2. 75% по транзакциям
3. Уровень производительности труда	3. 30% улучшения	3. 50% улучшения
4. Сокращение времени рассмотрения заявки на получение кредита для физического лица («время до наличных»)	4. 1-3 дня, в зависимости от продукта (20% заявок)	4. 1-3 дня, в зависимости от вида продукта (80% заявок)
5. Качественные характеристики восприятия Банка клиентами	5. 55% клиентов довольны, лояльны, готовы рекомендовать друзьям	5. 65-70% клиентов довольны, лояльны, готовы рекомендовать друзьям

3

Корпоративный бизнес

1. Охват клиентской базы	1. 59,25% для крупного и среднего бизнеса (57,8% в 2008 г.)	1. Более 65% крупного и среднего бизнеса
2. Время рассмотрения клиентской заявки	2. Более 1 месяца	2. Сокращение в 1,5-3 раза, в зависимости от сегмента

4

Обеспечение развития бизнеса

1. Консолидация бэк- и мидл-офисов	1. Открытие 2 ЦСКО в Москве и Санкт-Петербурге	1. Максимально 18 обслуживающих центров
2. Консолидация IT инфраструктуры	2. Начиная с 2010 года	2. Переход к 2 мега-центрам обработки данных (основному и резервному)
3. Производительность операционного персонала (количество операций на 1 сотрудника)	3. Согласно плану	3. 100% улучшения

* 254 484 (по состоянию на 01.10.2009)

Содержание

Сбербанк: краткая информация и положение в банковской системе	3
Система управления и стратегия развития	9
Динамика и структура балансовых показателей	13
Динамика и структура доходов и расходов	19



Итоги деятельности за 9 месяцев 2009 г. по МСФО



Ключевые балансовые показатели

Показатель	30.09.2009 (млрд. руб.)	31.12.2008 (млрд. руб.)	Change
Активы	6 707,8	6 736,5	-0,4%
Кредиты после вычета резерва*	5 039,1	5 077,9	-0,8%
Средства клиентов	4 978,2	4 795,2	+3,8%
Собственные средства акционеров	770,2	750,2	+2,7%

Ключевые коэффициенты

Показатель	30.09.2009	31.12.2008	Change
Достаточность общего капитала (Базель 1)	18,8%	18,9%	-0,1 п.п.
Достаточность капитала (H1)	11,8%	12,1%	-0,3 п.п.
Резерв* / Кредитный портфель	8,9%	3,8%	+5,1 п.п.
Кредитный портфель / Активы	75%	75%	0 п.п.
Кредитный портфель / Средства клиентов	101%	106%	-5 п.п.

Ключевые показатели прибыльности

Показатель	9 мес. 2009 г.	9 мес. 2008 г.	Изменение
Операционный доход до вычета резерва*, млрд. руб.	476,4	320,4	48,7%
Чистая прибыль, млрд. руб.	10,3	90,2	-88,6%
Рентабельность собственных средств	1,8%	17,9%	-16,1 п.п.
Рентабельность активов	0,2%	2,2%	-2,0 п.п.
Расходы / Чистый операционный доход	34,2%	51,7%	-17,5 п.п.
Чистая процентная маржа	7,9%	7,0%	+0,9 п.п.
Прибыль на обыкновенную акцию, руб.	0,5	4,2	-88,1%

Комментарии

- Стабильный рост доходов по основным направлениям операционной деятельности.
- Консервативный подход к формированию резервов на обесценение кредитного портфеля: расходы на создание резервов за 9 месяцев 2009 года составили 301,3 млрд. рублей, что в 8 раз больше, чем за аналогичный период 2008 года.
- Основной причиной снижения прибыли за девять месяцев 2009 года по сравнению с предыдущими периодами явился резкий рост расходов на создание резерва на обесценение кредитного портфеля на фоне экономического кризиса.
- Жесткий контроль за расходами: показатель соотношения административных и операционных расходов и операционного дохода снизился в отчетном периоде до значения 34,2% по сравнению с 51,7% за 9 месяцев 2008 года.
- Высокий уровень достаточности капитала: показатель достаточности общего капитала, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением о капитале, по состоянию на 30.09.2009 составляет 18,8% и значительно превышает нормативное значение 8%.

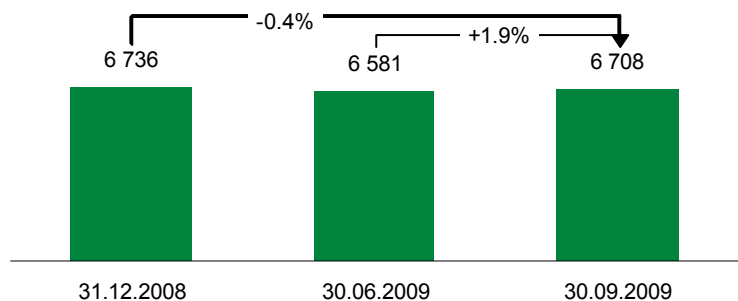
* Резерв под обесценение кредитного портфеля

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 месяцев 2009 г.



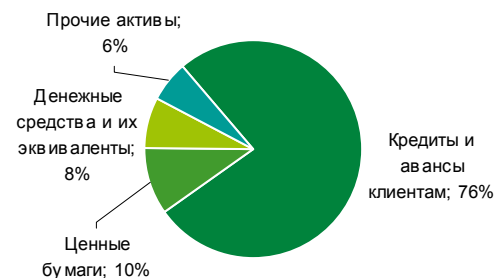
Динамика и структура активов и обязательств

Динамика активов, млрд. руб.*



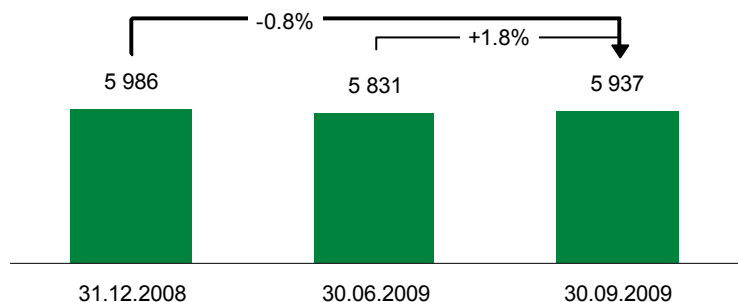
- За 9 месяцев 2009 года активы снизились на 0,4%.

Структура активов, %*



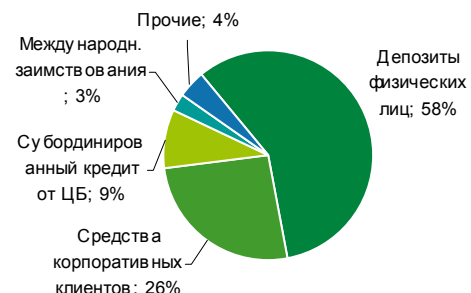
- Структура активов претерпела изменения: доля денежных средств в активах за 9 месяцев 2009 года уменьшилась с 12% до 8%, а доля ценных бумаг возросла с 7% до 10%.

Динамика обязательств, млрд руб.*



- Основной ресурсной базой являются депозиты физических лиц; их прирост за 9 месяцев 2009 года составил 9,9%.

Структура обязательств, %*

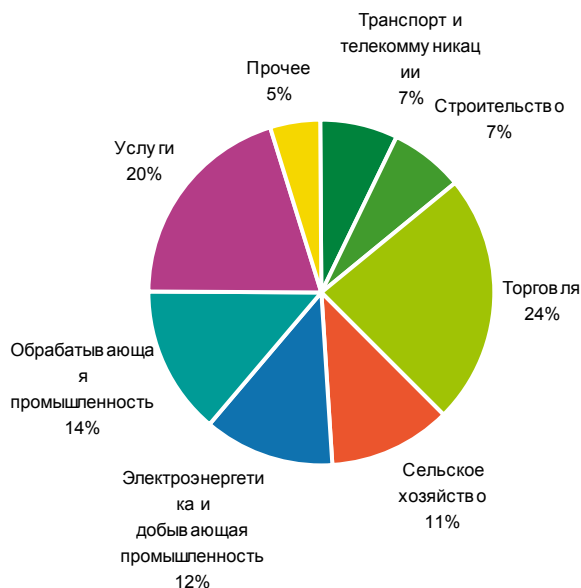


- В четвертом квартале 2008 года Банк привлек субординированный займ от Банка России в размере 500 млрд. руб. По состоянию на 30.09.2009 данный займ отражен по амортизированной стоимости в размере 534,3 млрд. руб.
- Заимствования на иностранном рынке капитала по состоянию на 30.09.2009 составили 173,8 млрд. руб. (2,9% обязательств).

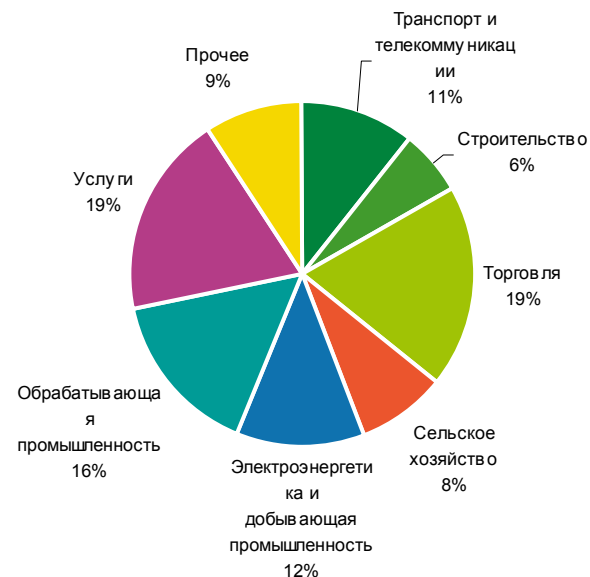
* Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 мес. 2009 г.

Корпоративный кредитный портфель

Отраслевая структура корпоративного кредитного портфеля Сбербанка



Отраслевая структура ВВП Российской Федерации



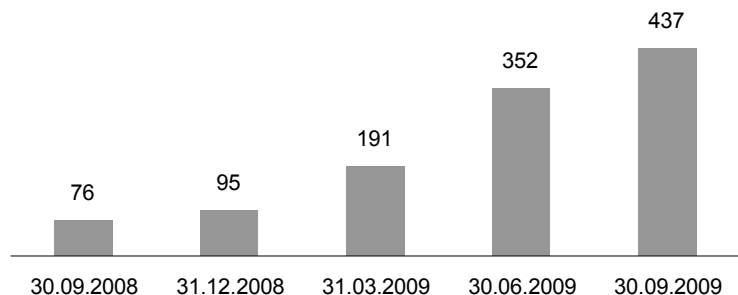
Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 мес. 2009 г.

Источник: Федеральная служба государственной статистики, статистика ВВП за 9 мес. 2009 г.

- Отраслевая диверсификация корпоративного кредитного портфеля является одним из ключевых подходов к управлению кредитным риском
- Структура корпоративного кредитного портфеля Сбербанка является отражением отраслевой структуры ВВП Российской Федерации
- Кредиты юридическим лицам составляют 78,7% кредитного портфеля Сбербанка России (21,3% - кредиты физическим лицам)

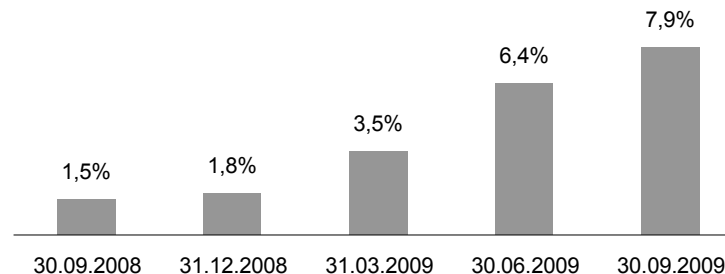
Качество кредитного портфеля

**Неработающие кредиты (NPL)*
в кредитном портфеле, млрд руб.**



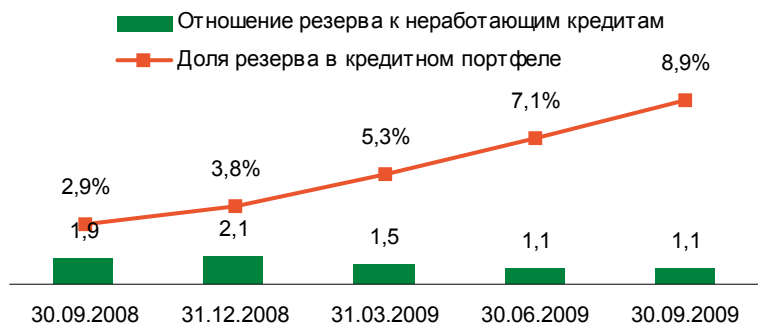
* Совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж (по основному долгу и/или процентам) просрочен на срок свыше 90 дней

**Доля неработающих кредитов (NPL)*
в кредитном портфеле**



* Совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж (по основному долгу и/или процентам) просрочен на срок свыше 90 дней

**Доля резерва под обесценение кредитного портфеля
в кредитном портфеле и отношение резерва под обесценение
кредитного портфеля к неработающим кредитам**



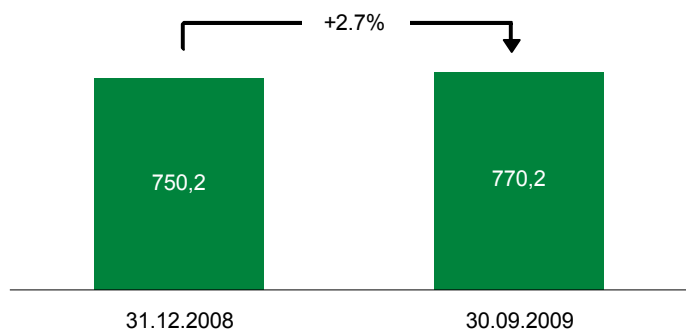
Комментарии

- В связи с ухудшением экономической ситуации в России и в мире доля неработающих кредитов в кредитном портфеле в течение девяти месяцев 2009 года увеличилась.
- Одновременно темпы прироста доли неработающих кредитов в кредитном портфеле Группы в третьем квартале 2009 сократились в два раза и составили 1,5 п.п. против 2,9 п.п. во втором квартале 2009 года.
- В течение 3 квартала 2009 года наблюдается стабилизация коэффициента покрытия резервами на обесценение кредитного портфеля «неработающего» кредитного портфеля на приемлемом уровне 1,1.
- Большинство кредитов, включая розничные, являются обеспеченными залогами, гарантиями или поручительствами

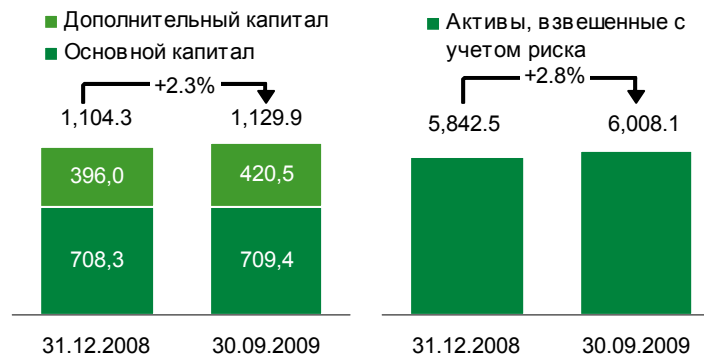
Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 мес. 2009 г.

Собственные средства и достаточность капитала

Собственные средства акционеров, млрд. руб.



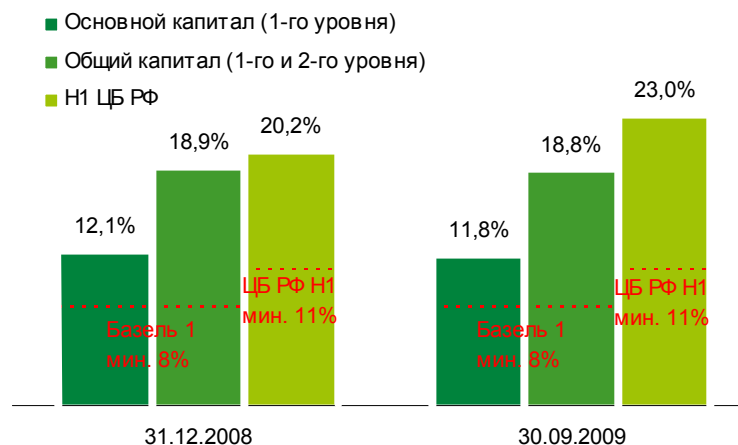
Капитал и активы, взвешенные с учетом риска, млрд. руб.



Комментарии

- Достаточность капитала Банка значительно превышает минимальные требования Базельского комитета в 8% и Банка России в 10% (11% для участников системы страхования вкладов).
- В 4 кв. 2008 года Банк привлек субординированный кредит от Банка России в размере 500 млрд. руб., в результате чего дополнительный капитал Банка значительно увеличился.
- Показатель достаточности общего капитала, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением о капитале, по состоянию на 30.09.2009 составляет 18,8%.

Достаточность капитала, Базель 1 и ЦБ РФ Н1



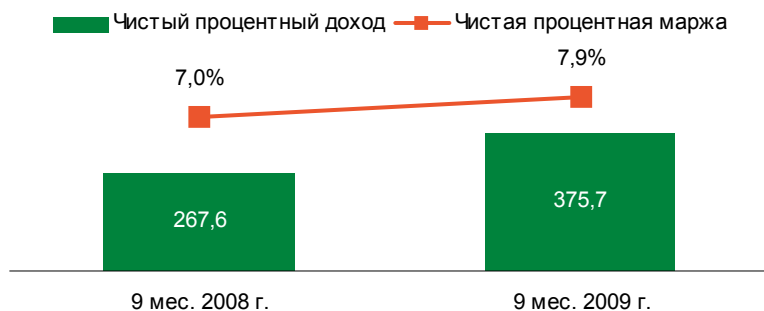
* Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 мес. 2009 г.

Содержание

Сбербанк: краткая информация и положение в банковской системе	3
Система управления и стратегия развития	9
Динамика и структура балансовых показателей	13
Динамика и структура доходов и расходов	19

Динамика и структура доходов и расходов (1/2)

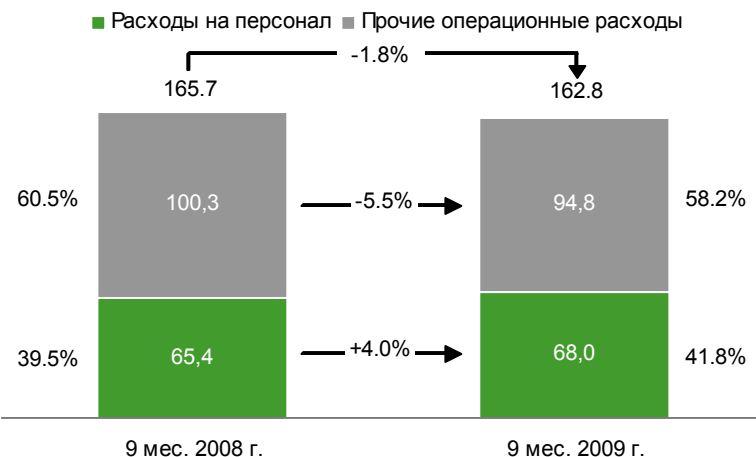
Чистый процентный доход и чистая процентная маржа



Операционный доход до вычета резерва на обесценение кредитного портфеля, млрд. руб.



Административные и прочие операционные расходы, млрд. руб.

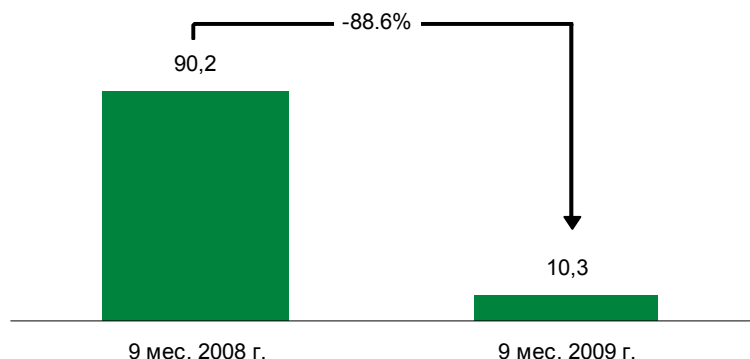


Комментарии

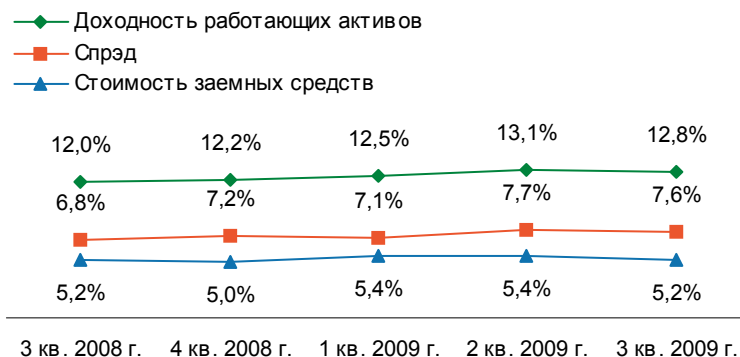
- Чистые процентные доходы выросли за 9 месяцев 2009 года на 40,4% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Источниками роста чистых процентных доходов в течение 2009 года явились рост доходности и объемов кредитных операций.
- Операционные доходы до создания резервов на обесценение кредитного портфеля выросли за девять месяцев 2009 года на 48,7% в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года. Основным источником роста являются процентные доходы от кредитования клиентов.
- Административные и операционные расходы сократились за 9 месяцев 2009 года на 1,8% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года, при этом расходы на персонал снизились на 5,5%, рост операционных расходов составил 4,0%.
- Рост операционных расходов является следствием реализации утвержденной стратегии развития на период до 2014 года, что подразумевает осуществление инвестиций в инфраструктуру.
- Показатель отношения затрат к чистому операционному доходу за 9 мес. 2009 г. снизился до 34,2% по сравнению с 50,9% по состоянию на 31 декабря 2008 г.
- По состоянию на 30.09.2009 численность персонала снизилась на 5,1% по сравнению с 30.09.2008 вследствие естественного сокращения персонала и введенных ограничений на набор новых сотрудников, а также вследствие реализации мероприятий по оптимизации численности персонала.

Динамика и структура доходов и расходов (2/2)

Чистая прибыль, млрд. руб.



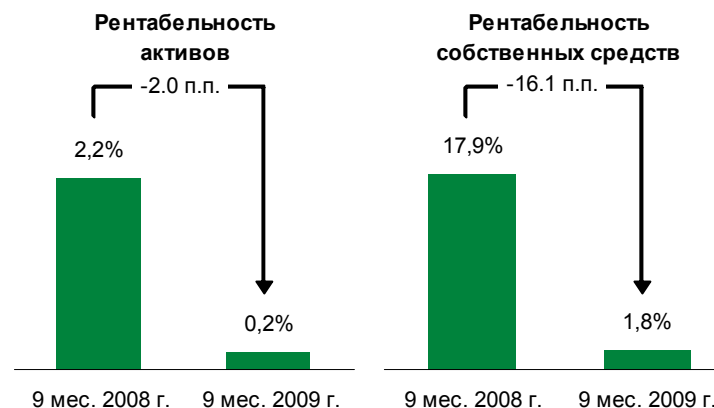
Динамика процентного спреда, %



Комментарии

- Основной причиной снижения прибыли за девять месяцев 2009 года по сравнению с предыдущими периодами явился резкий рост расходов на создание резерва на обесценение кредитного портфеля на фоне экономического кризиса.
- Спред (разница между доходностью работающих активов и стоимостью привлеченных средств) увеличился на 0,4 п.п. за 9 месяцев 2009 года.
- Следствием снижения прибыли за 9 месяцев 2009 года стало снижение показателей рентабельности: показатели ROA и ROE снизились.

Рентабельность собственных средств и рентабельность активов, %



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 9 мес. 2009 г.

Спасибо!

Ваши предложения и комментарии приветствуются!

ir@sberbank.ru