



Отдел по работе с инвесторами



Основан в 1841 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

---

**Презентация для инвесторов**

---

**Май 2009**



Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## 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.

\* Ограничения, связанные с использованием информации о международных заимствованиях Сбербанка России, приведены на слайде 28



Основан в 1841 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

## Содержание

---

<b>Ключевые положения</b>	<b>3</b>
Макроэкономическая ситуация в России и банковская система РФ	6
Система управления и стратегия развития	12
Динамика и структура балансовых показателей	18
Динамика и структура доходов и расходов	30
Акции Сбербанка России	33



Основан в 1841 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

## Ключевые положения

**Сбербанк России – крупнейший банк в РФ, основанный в 1841 году**

**Сбербанк обладает устойчивыми позициями несмотря на финансовый кризис**

### Положение на рынке банковских услуг РФ\*

- Более 20 000 отделений\*\* и 300 млн. счетов физических лиц
- # 1 по размеру активов (24,8%)
- # 1 на рынке кредитования физлиц (31,2%)
- # 1 на рынке кредитования юридических лиц (30,9%)
- # 1 на рынке вкладов физлиц (50,4%)
- # 1 на рынке привлечения средств юридических лиц (20,1%)

### Сильные стороны баланса

- Кредитные рейтинги инвестиционного уровня
- Консервативное соотношение кредитов к активам (75% на 31.12.2008)
- Консервативное соотношение кредитов к депозитам (106% на 31.12.2008)
- Сильная капитальная база (12,2% основной капитал и 18,9% общий капитал по Базелю 1; 20,2% ЦБ РФ Н1 на 31.12.2008)
- Низкая зависимость от международных заимствований (3% обязательств на 31.12.2008)
- Сильная господдержка (60,25% принадлежит ЦБ РФ)

### Активы и качество активов

- Низкая доля ценных бумаг в активах, в т.ч. акций
- Диверсифицированный корпоративный кредитный портфель, соответствующий структуре ВВП РФ
- Доля неработающих кредитов (NPL) в кредитном портфеле 1,79% на 31.12.2008 (1.50% на 31.12.2007)
- Коэффициент покрытия (LLP/NPL) 2,1 на 31.12.2008 (1.8 на 31.12.2007)

### Сильные результаты деятельности за 2008 год

- Чистый процентный доход (378,2 млрд.руб., +49,6% за 2008 год)
- Процентная маржа (7,1%, +0.7 п.п. за 2008 год)
- Комиссионный доход (90,2 млрд. руб., +32,1% за 2008 год)
- Операционный доход до создания резервов (449,5 млрд.руб., +27,3% за 2008 год)

\* Данные по состоянию на 1 апреля 2009 года

\*\* отделений, дополнительных офисов и других внутренних структурных подразделений

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.



Основан в 1839 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Итоги деятельности за 2008 год по МСФО

## Ключевые балансовые показатели

Показатель	31.12.08 (млрд. руб)	31.12.07 (млрд. руб)	Изменение
Активы	6 736,5	4 928,8	36,7%
Кредиты после вычета резерва	5 077,9	3 921,6	29,5%
Средства клиентов	4 795,2	3 877,6	23,7%
Собственные средства акционеров	750,2	637,2	17,7%

## Ключевые показатели прибыльности

Показатель	2008	2007	Изменение
Операционный доход до вычета резерва*, млрд. руб.	449,5	353,1	27,3%
Чистая прибыль, млрд. руб.	97,7	106,5	-8,3%
Рентабельность собственных средств	14,1%	22,5%	-8,4 п.п.
Рентабельность активов	1,7%	2,5%	-0,8 п.п.
Расходы / Чистый операционный доход	49,3%	55,4%	-6,1 п.п.
Чистая процентная маржа	7,1%	6,4%	+0,7 п.п.
Прибыль на обыкновенную акцию, руб.	4,5	5,1	-11,8%

\* Резерв под обесценение кредитного портфеля

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.

## Ключевые коэффициенты

Показатель	31.12.08	31.12.07	Изменение
Достаточность общего капитала (Базель 1)	18,9%	14,5%	+4,4 п.п.
Достаточность капитала (Н1)	20,2%	15,1%	+5,1 п.п.
Резерв* / Кредитный портфель	3,8%	2,8%	+1,0 п.п.
Кредитный портфель / Активы	75%	80%	-5 п.п.
Кредитный портфель / Средства клиентов	106%	101%	+5 п.п.

## Комментарии

- Основной источник роста доходов – расширение операций с клиентами:
  - Рост кредитного портфеля
  - Рост маржи по операциям с клиентами
  - Рост комиссионных доходов
- Сокращение чистой прибыли за 2008 год в основном было вызвано двумя факторами:
  - Увеличением отчислений в резерв на обесценение кредитного портфеля в размере 97,9 млрд.руб., в 5,5 раз больше, чем в 2007 году
  - Убытками по торговым операциям с ценными бумагами в размере 37,3 млрд.руб.
- Сбербанк не применял изменение к МСФО 39 и МСФО 7 «Реклассификация финансовых активов»
- Операционные расходы за 2008 год составили 221,7 млрд.руб., на 13,2% выше чем за 2007 год
- Показатели эффективности сократились, что было вызвано в основном значительным ростом резерва под обесценение кредитного портфеля во втором полугодии 2008 года

## Содержание

---

Ключевые положения	3
<b>Макроэкономическая ситуация в России и банковская система РФ</b>	<b>6</b>
Система управления и стратегия развития	12
Динамика и структура балансовых показателей	18
Динамика и структура доходов и расходов	30
Акции Сбербанка России	33

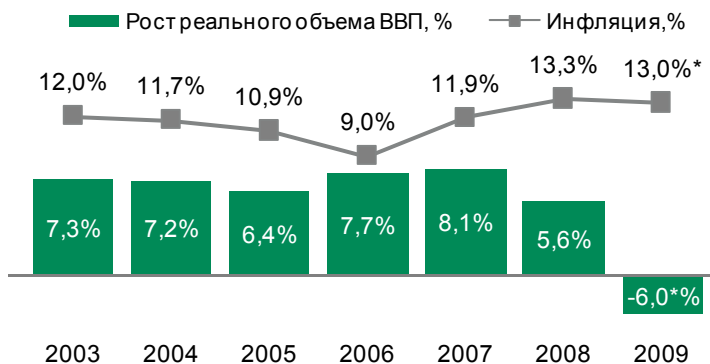


Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Макроэкономическая ситуация в России

### Динамика ВВП и инфляции в 2003-2009гг.



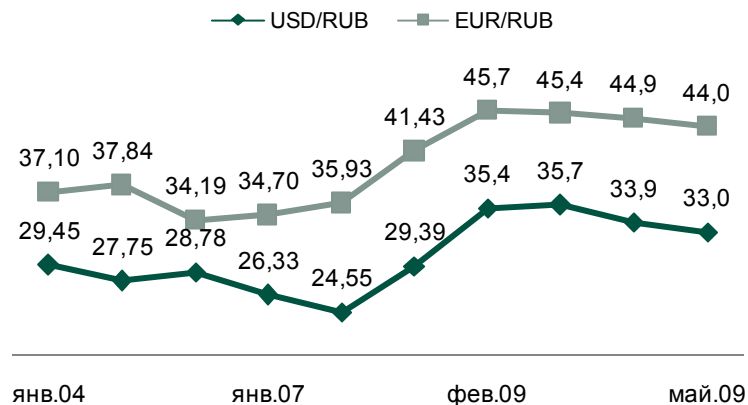
\* Прогноз Министерства экономического развития и торговли РФ

Источник: Федеральная служба государственной статистики

### Главные тенденции в экономической ситуации

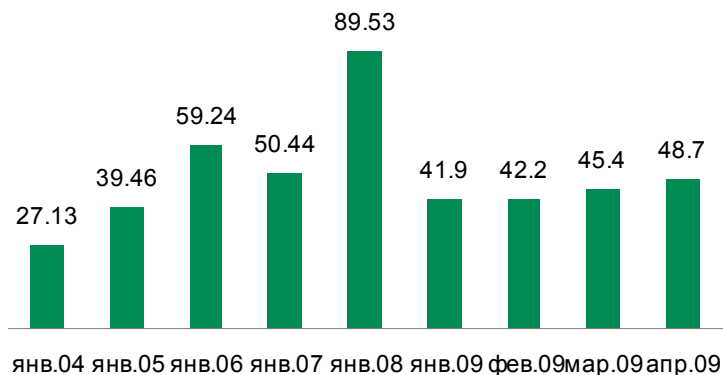
- Снижение темпов роста экономики
- Рост инфляции
- Девальвация рубля
- Снижение цен на нефть по сравнению с январем 2008
- Волатильность на финансовых и товарных рынках
- Снижение покупательной способности населения
- Замедление темпов роста инвестиций

### Динамика валютных курсов в 2004-2009гг.



Источник: ЦБ РФ, официальные курсы валют

### Динамика цен на нефть сорта «Юралс» в 2004-2009гг. (долл.США/баррель, средняя за месяц)



Источник: Reuters

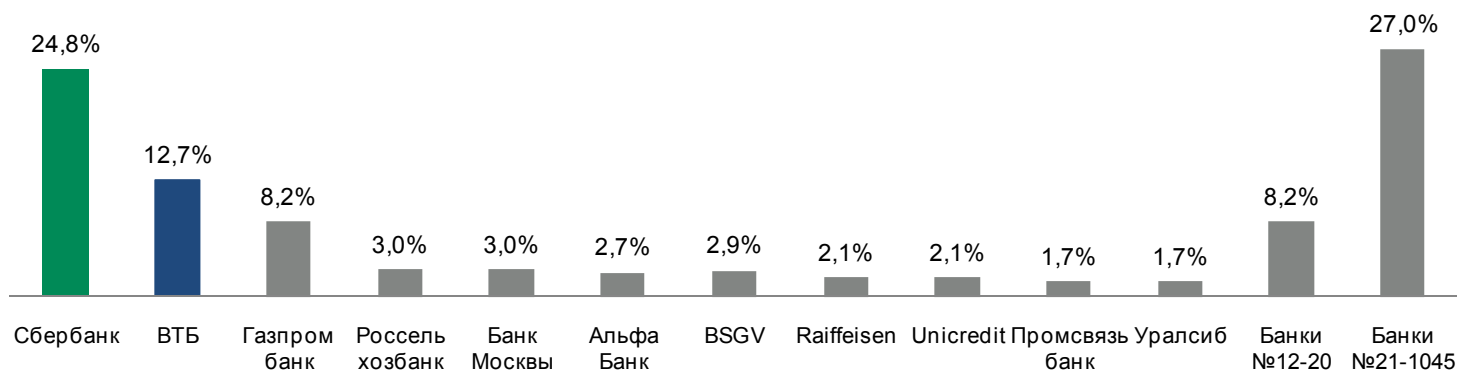


Основан в 1841 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

# Банковская система России

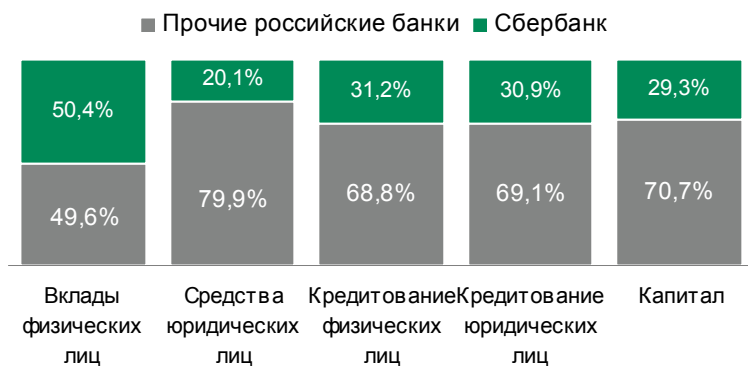
## Структура банковской системы РФ по размеру активов\*



- Банковская система РФ по состоянию на 01.04.2009г. состояла из 1 045 банков
- Активы банковской системы РФ на 01.04.2009г. составляли 28 527 млрд.руб.

Источник: ЦБ РФ, по состоянию на 1 апреля 2009; \* по банковским группам

## Доля Сбербанка России на рынке банковских услуг



Источник: Сбербанк, по состоянию на 1 апреля 2009

## Банк №1 в России

- Сбербанк – крупнейший банк в СНГ по размеру активов
- Основан в 1841 году. Сбербанк обслуживает клиентов на протяжении шести поколений
- Филиальная сеть Сбербанка состоит из 17 территориальных банков и более 20 тыс. отделений, дополнительных офисов и других внутренних структурных подразделений, а также около 13 тысяч 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. чел.



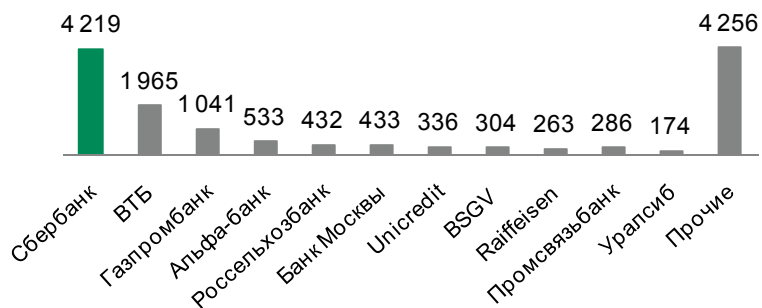


Основан в 1839 году

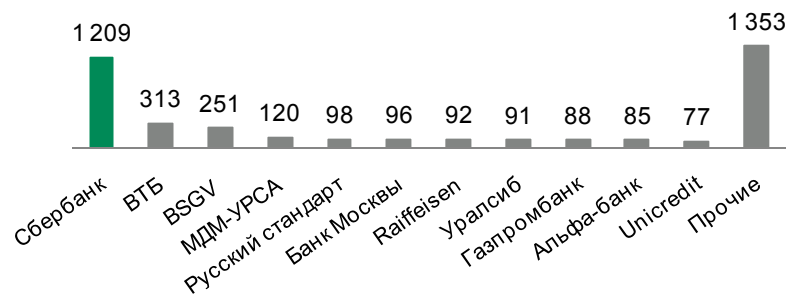
СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Положение Сбербанка в банковской системе РФ (1/2)

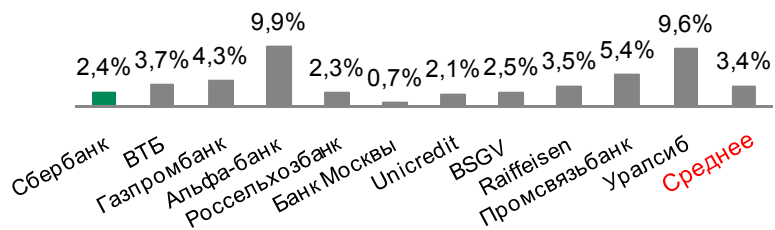
Крупнейшие российские банки по кредитованию юридических лиц, млрд.руб.



Крупнейшие российские банки по кредитованию физических лиц, млрд.руб.

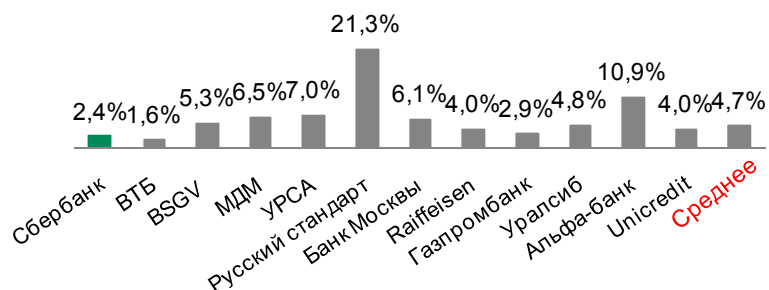


Уровень просроченной задолженности в крупнейших российских банках по кредитованию юридических лиц\*



\* % в портфеле кредитов юрлицам

Уровень просроченной задолженности в крупнейших российских банках по кредитованию физических лиц\*\*



\*\* % в портфеле кредитов физлицам

Источник: Банк России, по состоянию на 1 апреля 2009  
Данные в соответствии с РСБУ

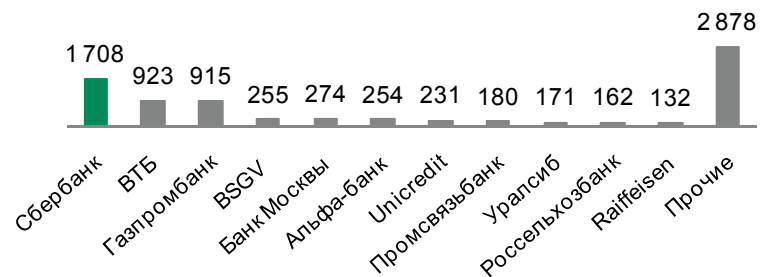


Основан в 1839 году

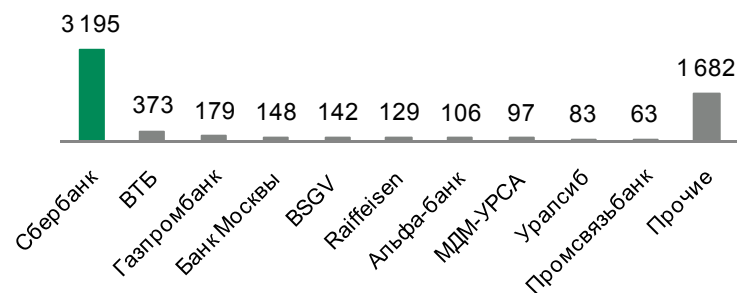
СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Положение Сбербанка в банковской системе РФ (2/2)

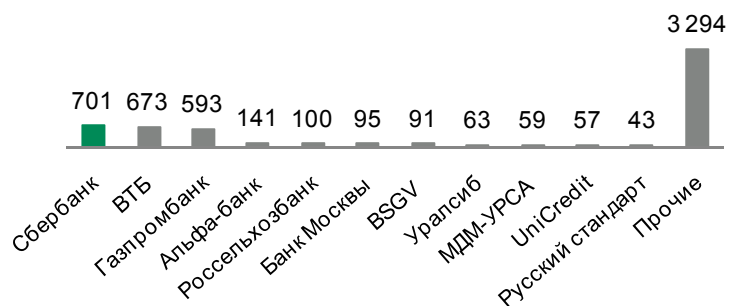
Крупнейшие российские банки по размеру средств юридических лиц, млрд.руб.



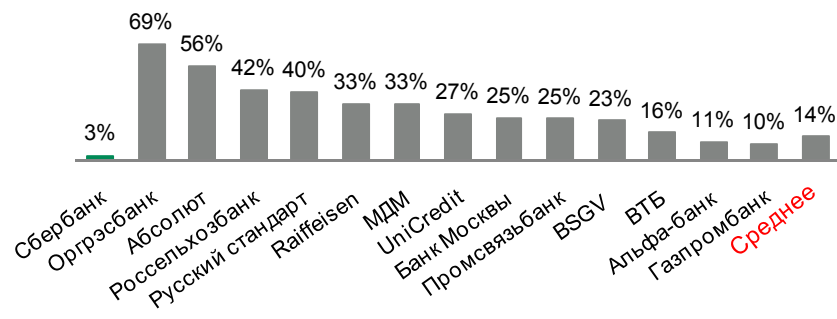
Крупнейшие российские банки по размеру средств физических лиц, млрд.руб.



Крупнейшие российские банки по размеру средств, полученных от Банка России, млрд.руб.



Крупнейшие российские банки по размеру международных заимствований\*, млрд.руб.



\* % в обязательствах

Источник: Банк России, по состоянию на 1 апреля 2009  
Данные в соответствии с РСБУ

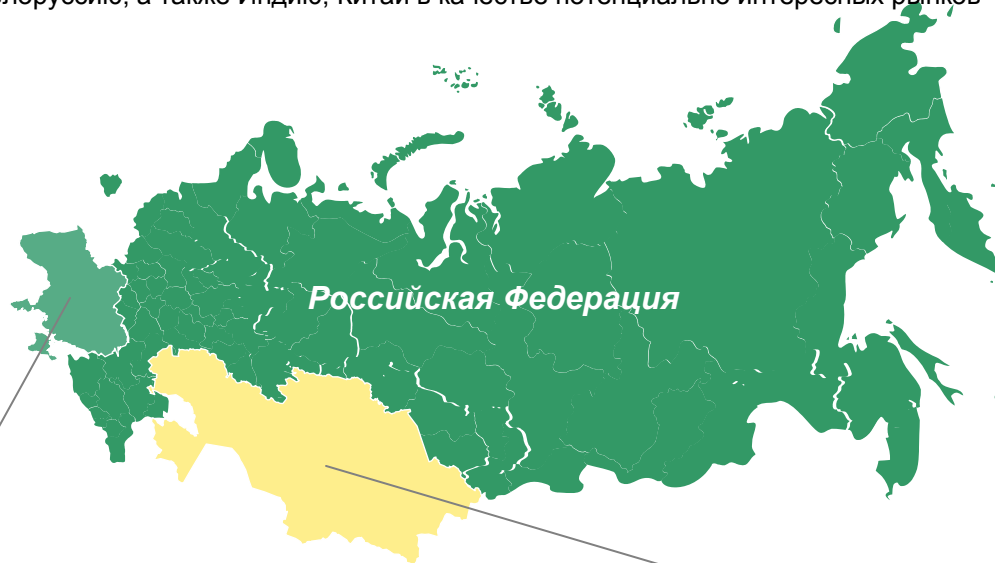


Основан в 1841 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Дочерние банки в СНГ

- Сбербанк реализует стратегию развития бизнеса в СНГ через развитие дочерних банков в Казахстане и Украине
- Сбербанк рассматривает Белоруссию, а также Индию, Китай в качестве потенциально интересных рынков



### Украина

#### ЗАО «Сбербанк России»

- 100,00% в уставном капитале было приобретено в 2007
- 0,27% в активах Сбербанка\*

\* по состоянию на 1 января 2009

### Казахстан

#### ДБ АО «Сбербанк»

- 99,9% в уставном капитале было приобретено в 2006 году
- 0,35% в активах Сбербанка\*\*

\*\* по состоянию на 1 января 2009

Источник: Сбербанк



Основан в 1841 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

## Содержание

---

Ключевые положения	3
Макроэкономическая ситуация в России и банковская система РФ	6
<b>Система управления и стратегия развития</b>	<b>12</b>
Динамика и структура балансовых показателей	18
Динамика и структура доходов и расходов	30
Акции Сбербанка России	33



Основан в 1891 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

# Система управления

**Высокие цели достигаются командой единомышленников, которых объединяет общая система ценностей\***

## Органы управления

**Общее собрание акционеров**

**Наблюдательный совет**

**Председатель Наблюдательного совета:**

**Сергей Михайлович Игнатьев,**

Председатель Центрального банка Российской Федерации (с 2002г.)

ЦБ РФ 6 представителей

Правительство РФ 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):**

**Герман Оскарович Греф**

**Центральный аппарат**

**17 территориальных банков**

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

## Комментарии

- Назначение нового руководства Сбербанка в конце 2007 и 2008 году
- Наем лучших профессионалов
- Реорганизация в целях повышения эффективности и дальнейшего развития бизнеса Сбербанка

## Оптимизация организационной модели

- Формирование бизнес-блоков, которые будут определять стратегию работы и нести ответственность за финансовый результат по соответствующей группе клиентов
- Реализация комплексного подхода к клиентской работе
- Поэтапная консолидация операционных функций, управления рисками, информационных технологий и некоторых других функций, и создание соответствующих вертикалей функционального подчинения
- Унификация организационной структуры в рамках каждого из уровней и пересмотр норм управляемости в рамках соответствующих вертикалей

\*Стратегия развития Сбербанка России на период до 2014 года

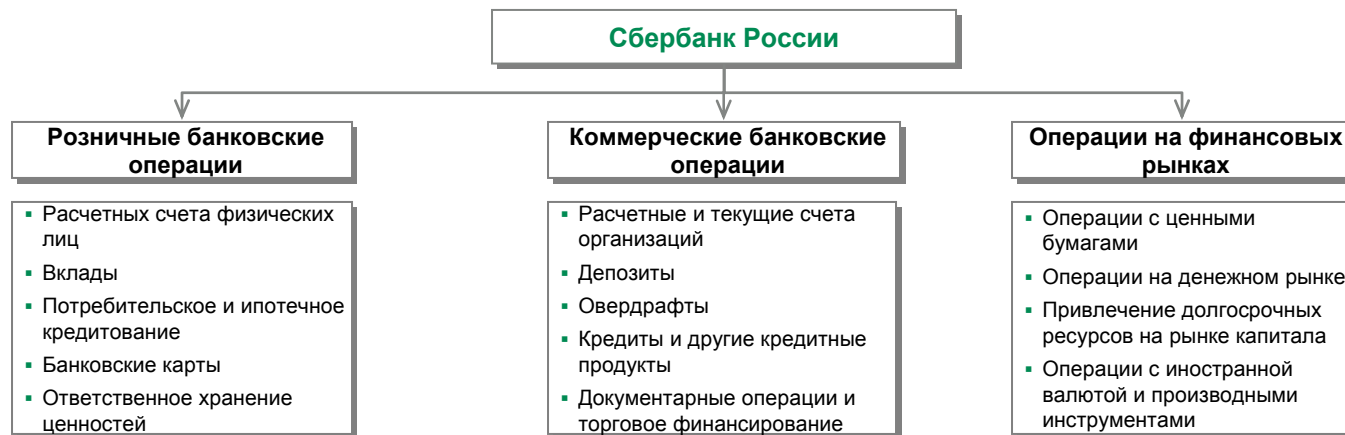


Основан в 1891 году

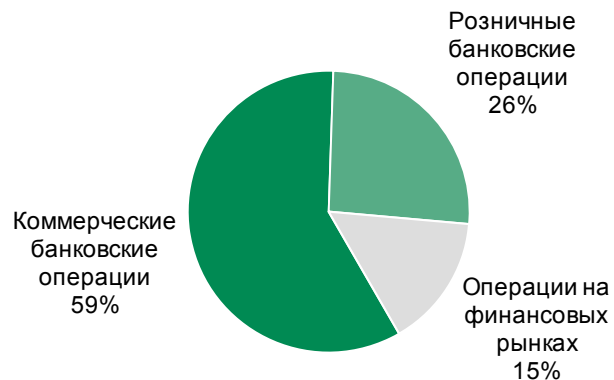
**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

# Основные направления бизнеса

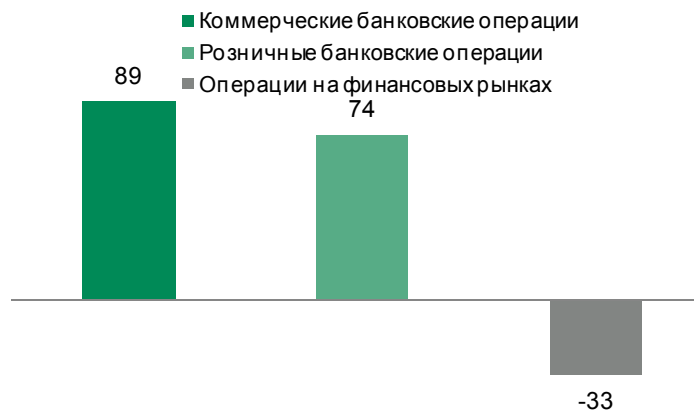
Универсальный коммерческий банк с полным перечнем банковских услуг



Структура активов по сегментам бизнеса



Прибыль до налогообложения за 2008г. по сегментам (млрд. руб.)



Источник: Сбербанк, отчетность по МСФО за 2008г.

Источник: Сбербанк, отчетность по МСФО за 2008г.



Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Стратегия развития Сбербанка на период до 2014 года\*

Реализация Стратегии развития позволит Банку укрепить позиции на российском рынке банковских услуг и достичь финансовых и операционных показателей, соответствующих уровню высокочастных универсальных мировых финансовых институтов

### Стратегические цели на период до 2014 года

#### Рыночное положение

- Укрепление конкурентных позиций Банка на рынке банковских услуг корпоративным клиентам
- Сохранение позиций на рынке розничных банковских услуг
- Доля в активах российской банковской системы - 30%

#### Качественные показатели

- Клиентоориентированная модель развития Банка
- Лидирующие на рынке навыки и возможности (клиентская работа, управление рисками, эффективность)
- Сильная и адекватная задачам корпоративная культура
- Высококвалифицированный персонал
- Эффективные и надежные системы и процессы
- Сильный бренд и лояльные клиенты

#### Финансовые показатели

- Увеличение объема прибыли после налогов к 2014г. в 2-3 раза по сравнению с 2008г.
- Снижение отношения операционных затрат к чистому операционному доходу с 46% до 40% (РСБУ)
- Рентабельность капитала не ниже 20%
- Численность персонала 200-220 тыс. человек

#### Международные рынки

- Значимая доля в прибыли Сбербанка, в основном за счет развития бизнеса в трех крупных странах СНГ
- В Украине, Казахстане и Белоруссии доля рынка не менее 5%
- Присутствие на рынках Китая и Индии

\* утверждена Наблюдательным советом 21 октября 2008г.



Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Основные показатели реализации стратегии и их целевые значения к 2014 году\*

	Показатель	Целевое значение (к 01.01.2014)
I. Розничный бизнес	1. Количество продуктов на 1 клиента (глубина отношений с клиентом)	▪ Не менее 3
	2. Доля удаленных каналов в структуре транзакций	▪ 75% по транзакциям
	3. Уровень производительности труда	▪ 50% улучшения
	4. Сокращение времени рассмотрения заявки на получение кредита для физического лица («время до наличных»)	▪ 1-3 дня, в зависимости от вида продукта (80% заявок)
	5. Качественные характеристики восприятия Банка клиентами	▪ 65-70% клиентов довольны, лояльны, готовы рекомендовать друзьям
II. Корпоративный бизнес	1. Охват клиентской базы	▪ Более 65% крупного и среднего бизнеса
	2. Время рассмотрения клиентской заявки	▪ Сокращение в 1,5-3 раза, в зависимости от сегмента
III. Обеспечение развития бизнеса	1. Консолидация бэк- и мидл-офисов	▪ Максимально 18 обслуживающих центров
	2. Консолидация IT инфраструктуры	▪ Переход к 2 мега-центрам обработки данных (основному и резервному)
	3. Производительность операционного персонала (количество операций на 1 сотрудника)	▪ 100% улучшения

\* Источник: Стратегия развития Сбербанка России на период до 2014 года, утв. Наблюдательным советом 21 октября 2008г.





Основан в 1841 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

## Антикризисные меры, предпринимаемые Сбербанком

### Консервативный подход к кредитованию

- Более консервативный подход к оценке кредитоспособности как розничных, так и корпоративных клиентов
- Более жесткие требования в отношении качества и ликвидности обеспечения
- Акцент на приоритетных направлениях в развитии кредитных операций

### Особое внимание к мониторингу проблемной задолженности и взысканию долгов

- Повышение уровня и качества контроля за заемщиками (собственниками и менеджментом)
- Постоянный мониторинг финансового состояния заемщика в целях ранней идентификации потенциальных проблем в погашении долга
- Более интенсивная и систематическая работа с проблемной задолженностью

### Активное взаимодействие с Правительством РФ

- Сбербанк активно взаимодействует с государственными органами РФ в области выработки мер по улучшению ситуации на российском рынке
- Множество мер и механизмов по стабилизации экономики, которые применялись Правительством РФ, были выработаны при прямом участии экспертов Банка
- Постоянные консультации с соответствующими госорганами

### Агрессивная политика в области оптимизации расходов

- Агрессивная программа по оптимизации операционных затрат на 2009 год

## Содержание

---

Ключевые положения	3
Макроэкономическая ситуация в России и банковская система РФ	6
Система управления и стратегия развития	12
<b>Динамика и структура балансовых показателей</b>	<b>18</b>
Динамика и структура доходов и расходов	30
Акции Сбербанка России	33



Основан в 1841 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Кредитные рейтинги

### Рейтинги Сбербанка по оценке агентства



Moody's Investors Service

	Долго-срочный	Кратко-срочный	Прогноз
Рейтинг депозитов в иностранной валюте	Baa1 (16.07.08)	Prime-2 (10.10.05)	Стабильный
Рейтинг депозитов в национальной валюте	A3 (24.02.09)	Prime-2 (24.02.09)	Стабильный
Рейтинг финансовой силы		D+ (04.05.07)	Негативный

### Рейтинги Сбербанка по оценке агентства

FitchRatings

	Долго-срочный	Кратко-срочный	Прогноз
Рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте	BBB (04.02.09)	F3 (04.02.09)	Негативный
Индивидуальный рейтинг	C (20.12.06)		

### Страновые рейтинги Российской Федерации

	Долго-срочный	Кратко-срочный	Прогноз
<b>Fitch</b>			
Рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте	BBB (04.02.09)	F3 (04.02.09)	Негативный
Рейтинг дефолта эмитента в национальной валюте	BBB		Негативный
<b>Moody's</b>			
Кредитный рейтинг РФ по валютным облигациям	A2 (24.05.06)	Prime-1 (24.05.06)	Стабильный
Кредитный рейтинг РФ по рублевым облигациям	A1		Стабильный

### Комментарии

- Инвестиционный уровень рейтингов
- Большинство рейтингов, присвоенных Сбербанку, находятся на уровне рейтингов РФ, присвоенных агентствами Fitch и Moody's

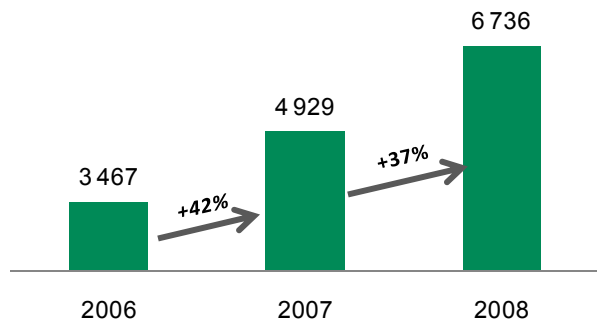


Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Динамика и структура активов и обязательств (1/2)

Динамика активов, млрд. руб.



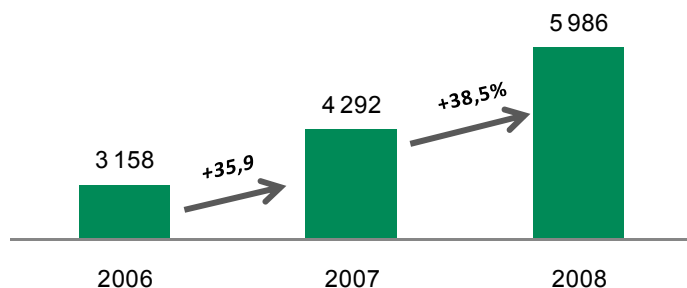
- Активы за два прошедших года выросли главным образом за счет роста кредитов клиентам

Структура активов, %



По состоянию на 31 декабря 2008 года

Динамика обязательств, млрд. руб.



- Прирост депозитов физических лиц за 2008г. составил 16%
- Наиболее быстрыми темпами росли средства корпоративных клиентов: их прирост за 2008г. составил 41%

Структура обязательств, %



По состоянию на 31 декабря 2008

- Основу обязательств продолжают составлять депозиты физических лиц
- Доля внешних заимствований составляет около 3% обязательств Сбербанка, или 189 млрд. руб.

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.

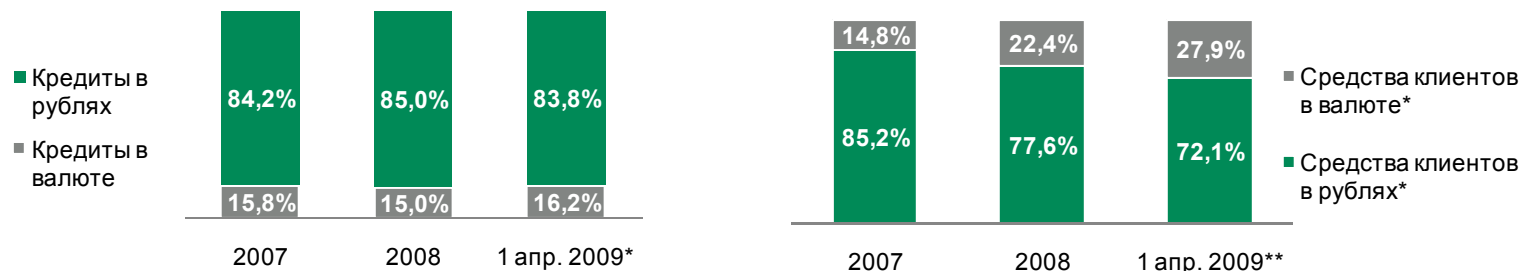


Основан в 1839 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Динамика и структура активов и обязательств (2/2)

### Валютная структура активов и обязательств



96,3% кредитов физлицам в рублях по состоянию на 01.04.09\*

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

\*РСБУ, по состоянию на 1 апреля 2009 года

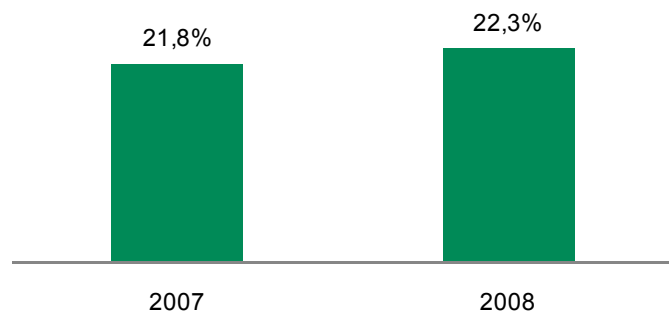
78% вкладов физлиц в рублях по состоянию на 01.04.09\*\*

\* Средства физических и юридических лиц

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

\*\*РСБУ, по состоянию на 1 апреля 2009 года

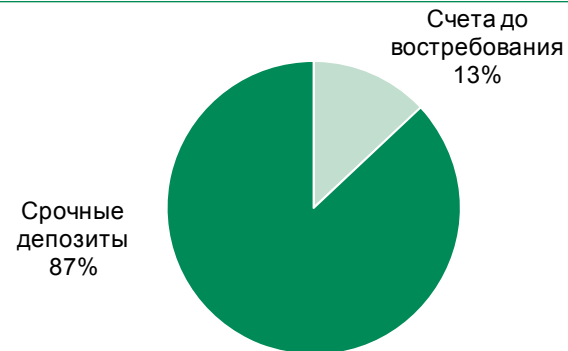
### Концентрация кредитного портфеля: 20 крупнейших заемщиков\*



\* % от кредитного портфеля

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

### Депозиты физических лиц



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

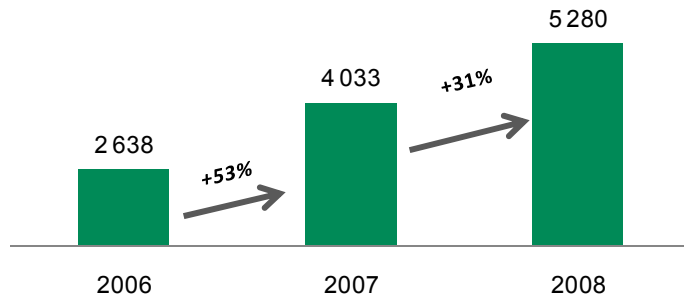


Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Кредитный портфель (1/3)

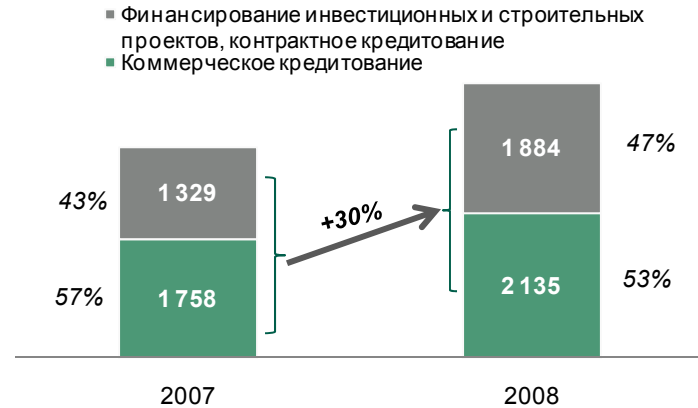
Кредитный портфель (до вычета резерва), млрд.руб.



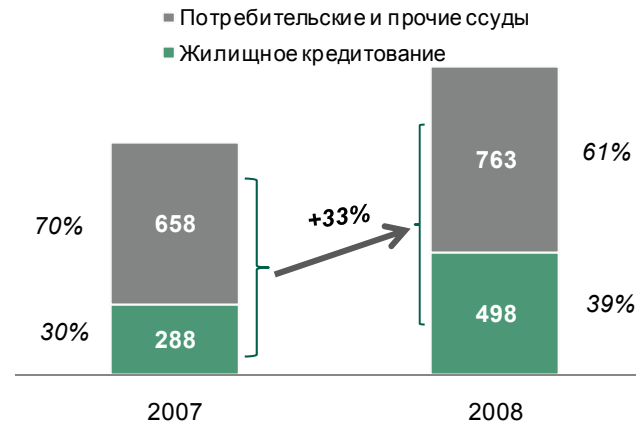
### Комментарии

- Кредитный портфель за два прошедших года вырос вдвое
- За период с 1 января 2008г. более быстрыми темпами рос портфель кредитов физическим лицам
- За период с 1 января 2008г. в кредитном портфеле физическим лицам более быстрыми темпами росли жилищные кредиты, а в портфеле юридическим лицам – финансирование инвестиционных и строительных проектов, контрактное кредитование

Структура и динамика кредитов юридическим лицам, млрд.руб.



Структура и динамика кредитов физическим лицам, млрд.руб.



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

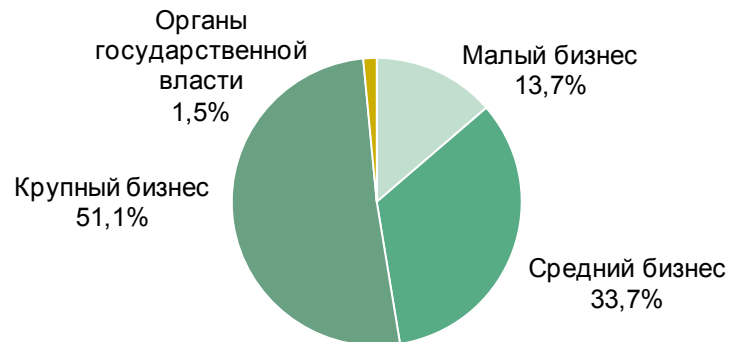


Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Кредитный портфель (2/3)

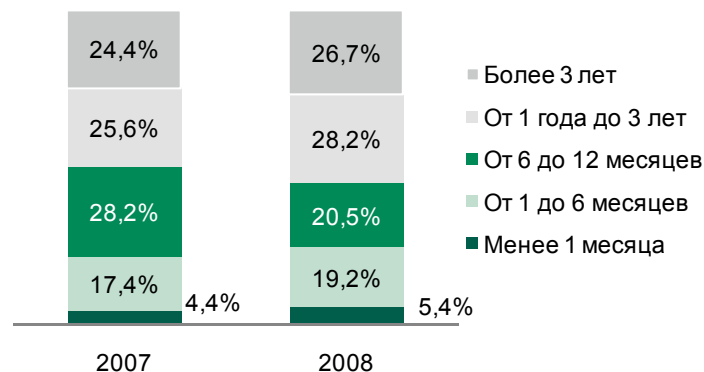
### Структура корпоративного кредитного портфеля по размеру бизнеса



\* % от корпоративного кредитного портфеля

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.

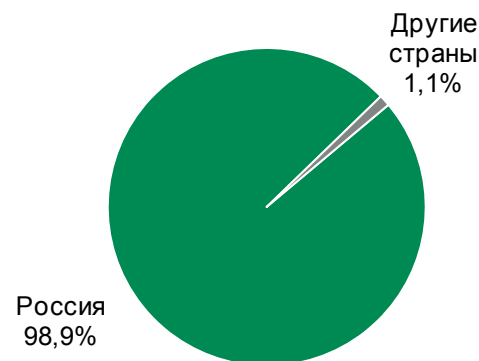
### Структура кредитного портфеля по срокам погашения



### Комментарии

- Сбербанк обслуживает половину крупных и средних компаний и четверть малых предприятий России
- Сбербанк кредитует корпорации всех отраслей экономики, от таких крупнейших компаний, как Газпром и Транснефть, до малых предприятий
- Структура кредитного портфеля по срокам до погашения претерпела незначительные изменения: уменьшилась доля кредитов сроком до погашения от 6 месяцев до 1 года, в то время как возросла доля кредитов со сроком погашения более 1 года
- Основная деятельность Сбербанка сконцентрирована в Российской Федерации

### Структура корпоративного кредитного портфеля по странам



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.



Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Кредитный портфель (3/3)

Отраслевая структура корпоративного кредитного портфеля Сбербанка

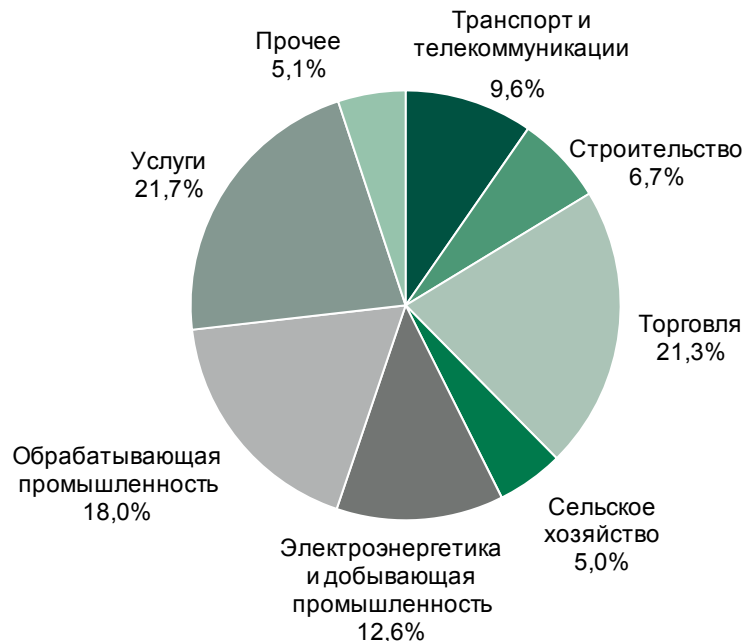


Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

### Комментарии

- Отраслевая диверсификация кредитного портфеля является одним из ключевых подходов к управлению кредитным риском

Отраслевая структура ВВП Российской Федерации



Источник: Федеральная служба государственной статистики, статистика ВВП за 2008 год

### Комментарии

- Структура корпоративного кредитного портфеля Сбербанка является отражением отраслевой структуры ВВП Российской Федерации



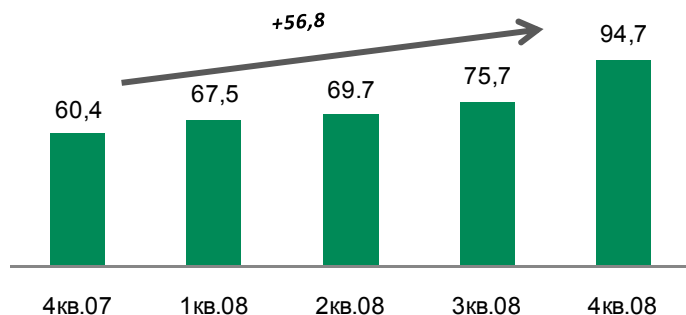


Основан в 1841 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

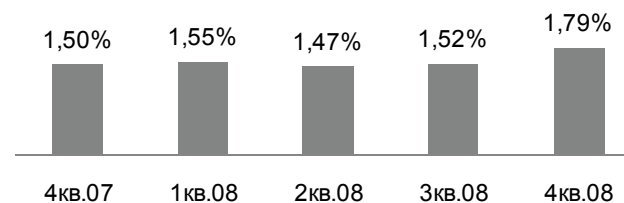
## Качество кредитного портфеля

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

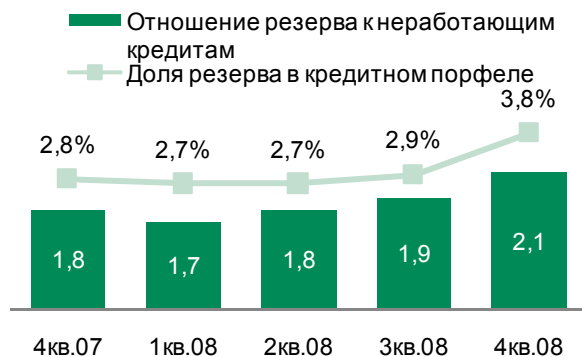


\* Совокупный объем требований к заемщику в случае, если на отчетную дату хотя бы один очередной платеж (по основному долгу и/или процентам) просрочен на срок свыше 90 дней

Доля неработающих кредитов (NPL)\* в кредитном портфеле



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



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.

### Комментарии

- В связи с ухудшением экономической ситуации в России и в мире качество кредитного портфеля изменилось. Доля неработающих кредитов в кредитном портфеле увеличилась, что привело к росту резерва: за 4 квартал 2008 года рост резерва составил 0,9 п.п.
- В течение 2008 года наблюдался рост показателя отношения резерва под обесценение кредитного портфеля к неработающим кредитам, что связано с опережающим ростом резерва по сравнению с ростом неработающих кредитов
- Большинство кредитов, включая розничные, являются обеспеченными залогами, гарантиями или поручительствами

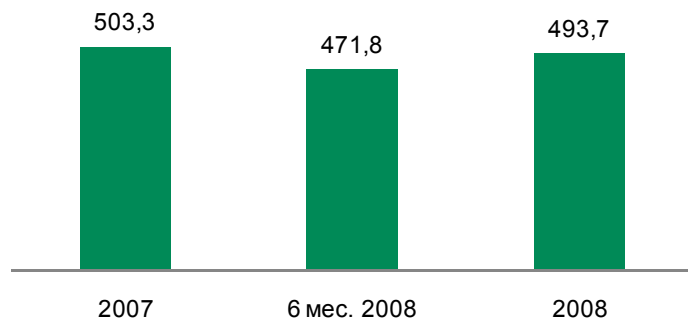


Основан в 1839 году

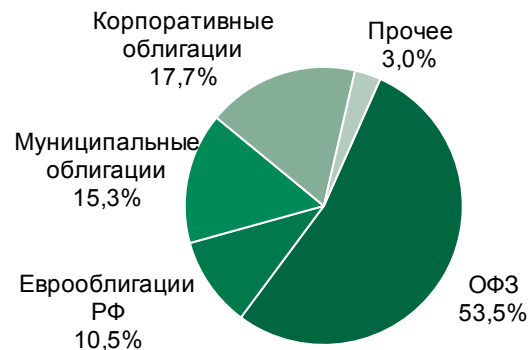
СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Портфель ценных бумаг

Динамика портфеля ценных бумаг, млрд.руб.

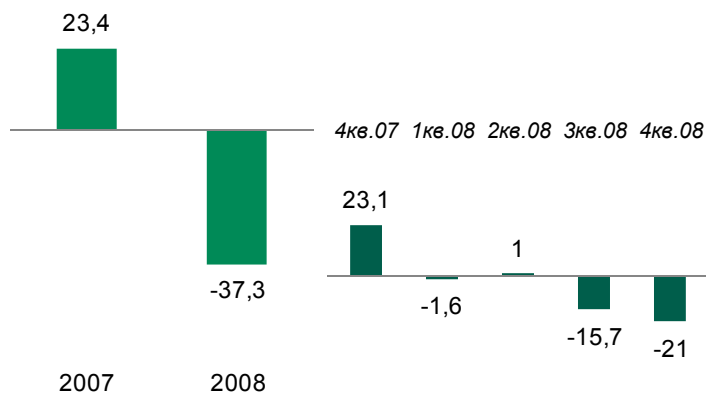


Структура портфеля по видам ценных бумаг



По состоянию на 31 декабря 2008 года

Торговые доходы/убытки по операциям с ценными бумагами, млрд.руб.



### Комментарии

- Предвидя ухудшение экономической ситуации в России, связанное с финансовым кризисом, Сбербанк внес изменения в политику управления портфелями ценных бумаг. С начала 2008 года Сбербанк постепенно реализовывал на рынке портфели торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках. В то же время со 2 квартала 2008 года Сбербанк стал активно наращивать портфель ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в основном за счет высоконадежных долговых инструментов, позволяющих иметь долгосрочный запас ликвидности
- Более 90% убытков по ценным бумагам приходится на нереализованную переоценку ценных бумаг, из которых основную часть составляют переоценка по ОФЗ (-14,7 млрд. руб.), переоценка акций (-8,0 млрд.руб.) и переоценка еврооблигаций (-5,0 млрд. руб.)
- Доля акций в портфеле ценных бумаг не превышает 3%, при этом основную долю составляют акции крупнейших российских компаний (Газпром, Роснефть и т.п.)
- Сбербанк не применял изменение к МСФО 39 и МСФО 7 «Реклассификация финансовых активов»

Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008г.

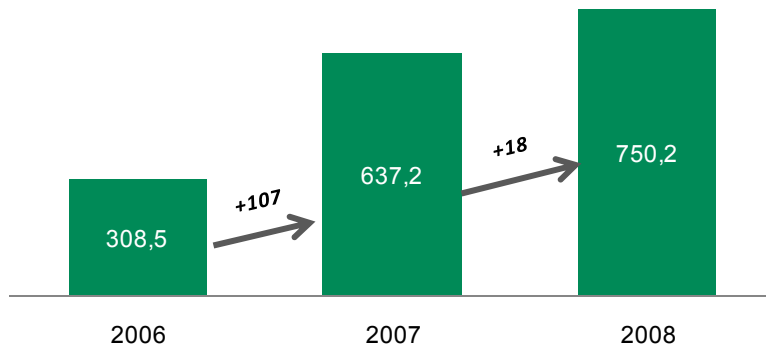


Основан в 1891 году

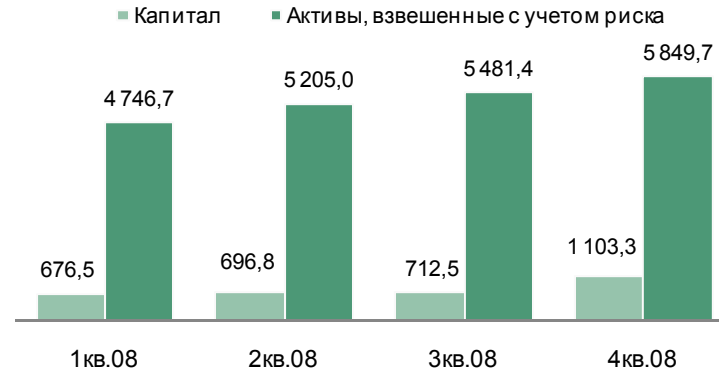
СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Собственные средства и достаточность капитала

Собственные средства акционеров, млрд.руб.



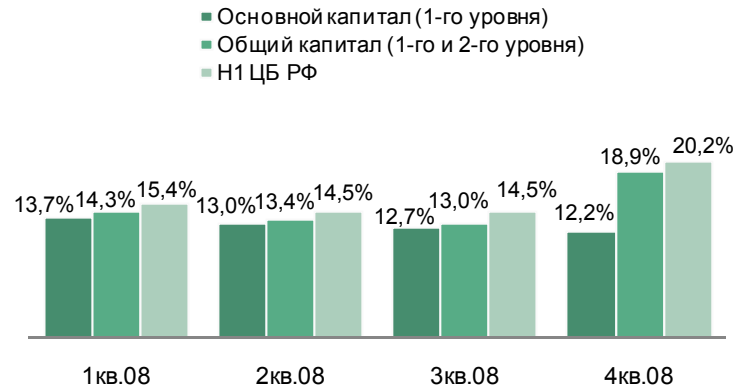
Капитал и Активы, взвешенные с учетом риска, млрд.руб.



### Комментарии

- Достаточность капитала Банка значительно превышает минимальные требования Банка России в 10% (11% для участников системы страхования вкладов)
- Постепенное снижение величины достаточности основного капитала связано с быстрым ростом кредитного портфеля и соответствует планам Банка по управлению капиталом
- В 4 квартале 2008 года Банк привлек субординированный кредит от Банка России в размере 500 млрд.руб., в результате чего достаточность общего капитал Банка значительно увеличился, до 18,9%

### Достаточность капитала, Базель 1 и ЦБ РФ Н1



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

### НЕ ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ, КАНАДЕ, АВСТРАЛИИ И ЯПОНИИ

- Ни данная информация, ни какая-либо копия с нее не подлежит распространению в Соединенных Штатах Америки, Канаде, Австралии или Японии.
- Данная информация в данной презентации, устные заявления представителей Банка или информация, размещенная на официальном сайте Сбербанка России, не является предложением о продаже каких-либо ценных бумаг («Ценные бумаги») в США. В отсутствие регистрации или освобождения от регистрации по Закону США о ценных бумагах 1933 г., с изменениями («Закон о ценных бумагах»), ценные бумаги не могут быть предложены или проданы в США или в пользу лиц из США. Эмитент ценных бумаг не регистрировал и не намерен регистрировать какую-либо часть эмиссии в США и не намерен осуществлять публичное предложение ценных бумаг в США.
- Настоящая информация распространяется и направляется только (i) лицам, которые расположены за пределами Соединенного Королевства, или (ii) специалистам по инвестированию, подпадающим под определение Статьи 19(5) Закона о финансовых услугах и рынках 2000 г. (Финансовая реклама) Приказа 2005 г. («Приказ»), или (iii) компаниям с высоким уровнем собственного капитала, а также другим лицам, которым он может быть направлен на законных основаниях в соответствии со Статьей 49(2)(a) - (d) Приказа (все данные лица совместно именуются «соответствующими лицами»). Ценные бумаги будут доступны только соответствующим лицам, равно как и любое предложение, приглашение, соглашение о подписке, покупке или ином приобретении данных ценных бумаг осуществляются только с соответствующими лицами. Любое лицо, которое не является соответствующим лицом, не имеет права предпринимать действия, либо полагаться на настоящий документ и его содержание.
- В любой стране, являющейся участницей Европейской Экономической Зоны, в которой действует Директива 2003/71/ЕС (указанная Директива, вместе с любыми применимыми мерами по исполнению в соответствующей Стране-участнице) («Директива о проспекте»), данная информация адресована и направлена только лицам из такой Страны, которые являются «квалифицированными инвесторами» в значении статьи 2(1)(e) Директивы о проспекте.
- Данные материалы и информация, содержащаяся в них, не являются публичным предложением или рекламой ценных бумаг в РФ, и не являются предложением или приглашением направлять предложения, или приобретать, продавать, обменивать или переуступать ценные бумаги в России, и не являются рекламой ценных бумаг в РФ.



Основан в 1841 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Международные заимствования Сбербанка России\*\*

Инструмент	Общая сумма	Остаток задолженности	Дата привлечения	Срок погашения	Погашение
Субординированный кредит	1,0 млрд. долл. США	1,0 млрд. долл. США	11 февраля 2005	10 лет (без права досрочного погашения 5 лет*)	Единовременное в конце срока
<b>MTN Программа</b>					
Заимствование (Серия 1)	0,5 млрд. долл. США	0,5 млрд. долл. США	15 мая 2006	7 лет	Единовременное в конце срока
Заимствование (Серия 2)	0,75 млрд. долл. США	0,75 млрд. долл. США	14 ноября 2006	5 лет	Единовременное в конце срока
Заимствование (Серия 3)	0,5 млрд. долл. США	0,5 млрд. долл. США	02 июля 2008	5 лет	Единовременное в конце срока
Инструмент	Общая сумма	Остаток задолженности	Дата соглашения	Срок погашения	Погашение
Синдицированный кредит	1,5 млрд. долл. США	1,5 млрд. долл. США	20 октября 2006	3 года	Единовременное в конце срока
Синдицированный кредит	0,75 млрд. долл. США	0,75 млрд. долл. США	18 декабря 2007	3 года (с возможностью пролонгации еще на 2 года)	Единовременное в конце срока
Синдицированный кредит	1,2 млрд. долл. США	1,2 млрд. долл. США	02 октября 2008	3 года	Единовременное в конце срока
<b>Всего</b>	<b>6,2 млрд. долл. США ( 3% обязательств Сбербанка по состоянию на 31.12.2008)</b>				

\* Сбербанк России может погасить данный субординированный кредит в любую дату, начиная с 11 февраля 2010г. при условии, что субординированный кредит больше не включается в Дополнительный капитал согласно Положению Банка России 215-П от 10 февраля 2003г

\*\* Обратите, пожалуйста, внимание на Ограничения, связанные с использованием данной информации, на слайде №28

## Содержание

---

Ключевые положения	3
Макроэкономическая ситуация в России и банковская система РФ	6
Система управления и стратегия развития	12
Динамика и структура балансовых показателей	18
<b>Динамика и структура доходов и расходов</b>	<b>30</b>
Акции Сбербанка России	33

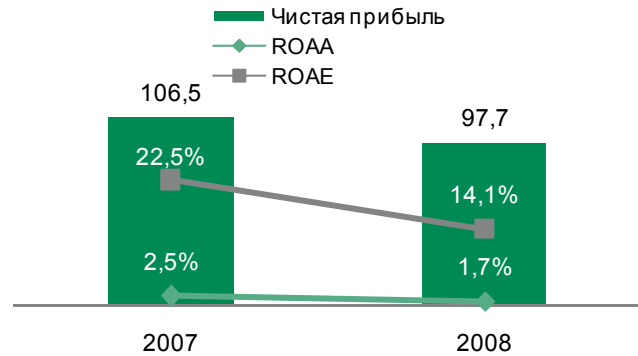


Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

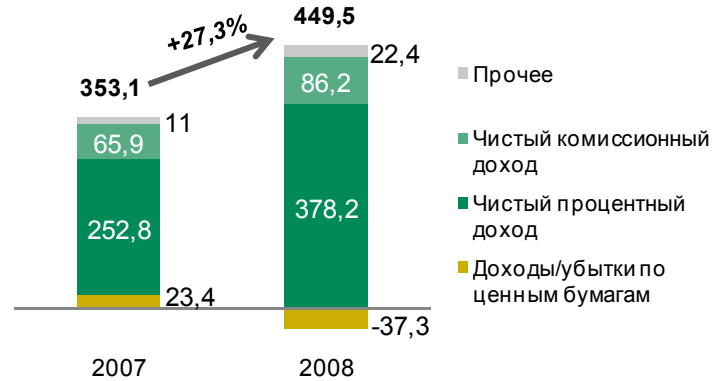
## Динамика и структура доходов и расходов (1/2)

Чистая прибыль\*, рентабельность собственных средств (ROE) и рентабельность активов (ROA)

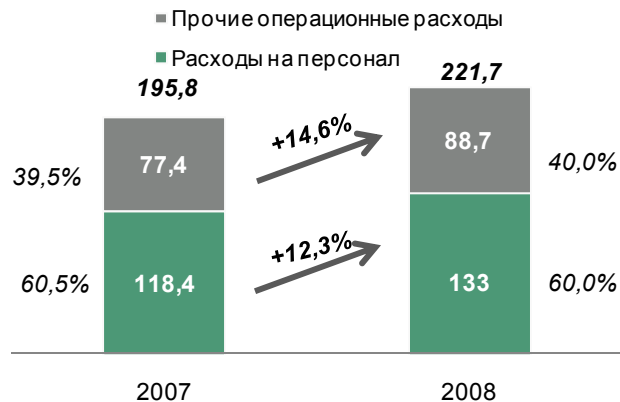


\* Чистая прибыль после налогообложения

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



Административные и прочие операционные расходы, млрд.руб.



Источник: Отчетность Сбербанка по МСФО за 2008 год

### Комментарии

- Основное влияние на снижение прибыли в 2008 году по сравнению с предыдущим годом оказали два фактора:
  - значительное увеличение резерва под обесценение кредитного портфеля;
  - убытки, которые Сбербанк понес по своим торговым операциям с ценными бумагами
- Следствием снижения прибыли в 4 квартале 2008 года стало снижение показателей рентабельности ROAA и ROAE
- В 2008 году операционные доходы до резерва на обесценение кредитного портфеля выросли на 27,3%, основным источником роста стал существенный рост процентного дохода от кредитования клиентов, а также рост комиссионного дохода
- Основной составляющей непроцентных доходов, полученных в 4 квартале в размере 13,5 млрд.руб., являются доходы, полученные от операций с иностранной валютой в размере 20,1 млрд.руб.
- Рост операционных расходов за 2008 год составил 13,2% по сравнению с предыдущим годом; в том числе рост расходов на персонал на 12,3%
- Темпы роста операционных расходов существенно ниже темпов роста операционных доходов, что обеспечило снижение отношения операционных расходов к операционным доходам с 55,4% до 49,3%

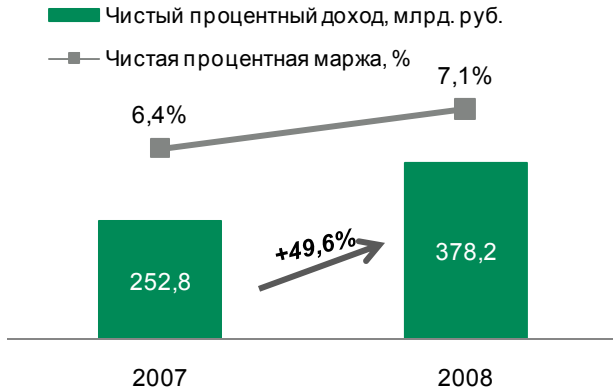


Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Динамика и структура доходов и расходов (2/2)

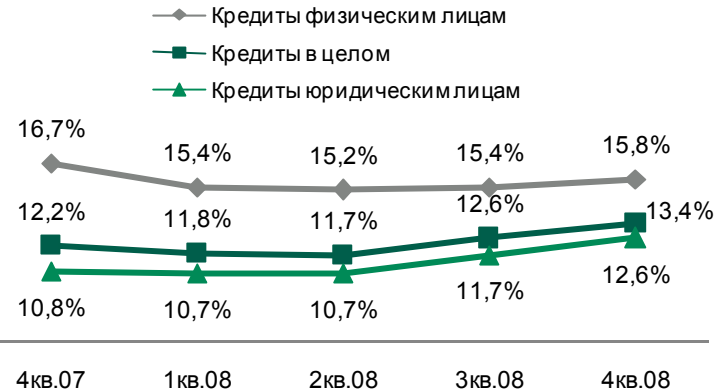
### Чистый процентный доход и чистая процентная маржа



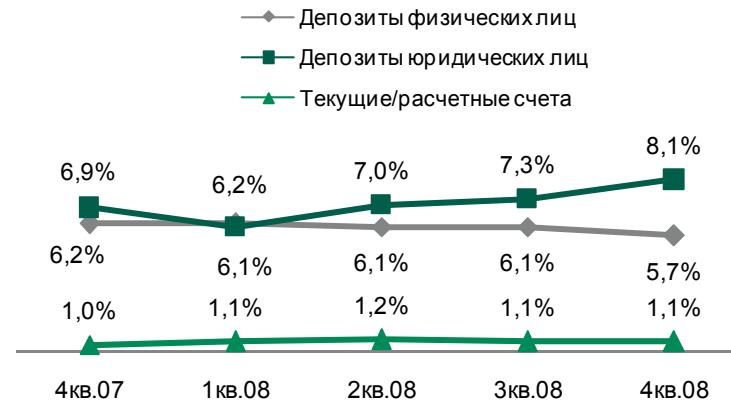
### Комментарии

- Чистые процентные доходы выросли за 2008 год на 50% по сравнению с предыдущим годом
- Доходность портфеля кредитов, выданных физическим лицам, снижалась в 2008 году. Это было вызвано изменением структуры портфеля: доля потребительских кредитов снижалась, в то время как доля ипотечных кредитов с хорошим обеспечением и более низкой процентной ставкой возрастала
- Стоимость основного источника заемных средств для Сбербанка – депозитов физических лиц - остается стабильной. В 4 квартале 2008 года наблюдалось незначительное снижение стоимости средств физических лиц. Это было связано с увеличением объема досрочного снятия рублевых депозитов из-за девальвации, как правило, в целях их последующей конвертации в валютные депозиты. В настоящее время ситуация стабилизировалась
- Стоимость депозитов юридических лиц незначительно растет соответственно росту рыночных ставок

### Доходность кредитов, %



### Стоимость заемных средств, %



Источник: Сбербанк





Основан в 1891 году

**СБЕРБАНК  
РОССИИ**

## Содержание

---

Ключевые положения	3
Макроэкономическая ситуация в России и банковская система РФ	6
Система управления и стратегия развития	12
Динамика и структура балансовых показателей	18
Динамика и структура доходов и расходов	30
<b>Акции Сбербанка России</b>	<b>33</b>



Основан в 1839 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Акции Сбербанка (1/3)

### Основная информация

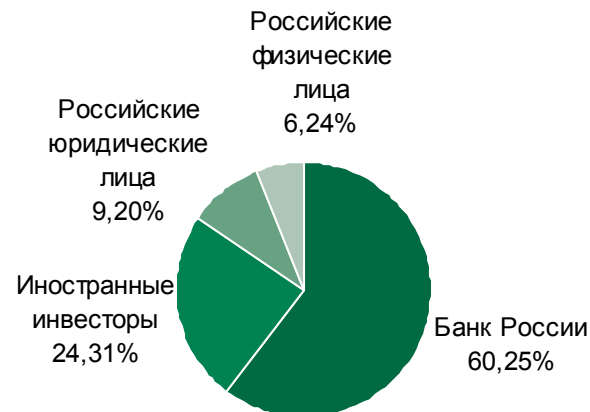
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
<b>Количество выпущенных акций</b>	21 586 948 000	1 000 000 000
ISIN	RU0009029540	RU0009029557
Номинальная стоимость, руб.	3	3
<b>ММВБ (основной рынок) : код акции</b>	SBER03	SBERP03
<b>PTC: код акции</b>	SBER	SBERP
<b>Reuters symbol</b>	SBER03.MM	SBER03_p.MM
<b>Bloomberg symbol</b>	SBER03 RX	SBERP03 RX

### Ключевые показатели Сбербанка на 1 акцию

Показатель	31.12.08	31.12.07	Изменение
Балансовая стоимость собственного капитала на одну акцию (BVS), руб.	32,52	29,31	+11,0%
Соотношение цены акции к балансовой стоимости (P/BV) (x)	0,7	3,49	-79,9%
Показатель	2008	2007	Изменение
Прибыль на обыкновенную акцию, руб.	4,5	5,1	-11,8%
Дивиденды (руб. на 1 акцию)	2007	2006	Изменение
Обыкновенные акции	0,51	0,39	+30,8%
Привилегированные акции	0,65	0,47	+38,3%

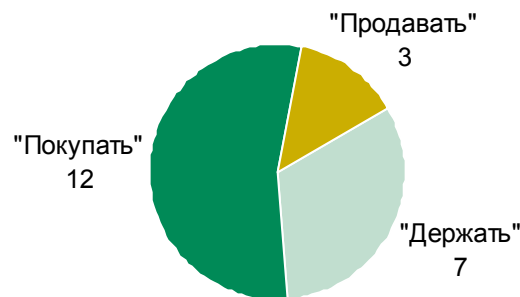
Источник: Сбербанк, Bloomberg

### Структура акционеров



Источник: Сбербанк, обыкновенные акции по состоянию на 8 мая 2009 года

### Распределение рекомендаций аналитиков



- Сбербанк сохраняет консенсусную рекомендацию аналитиков «покупать»

Источник: Отчеты аналитиков

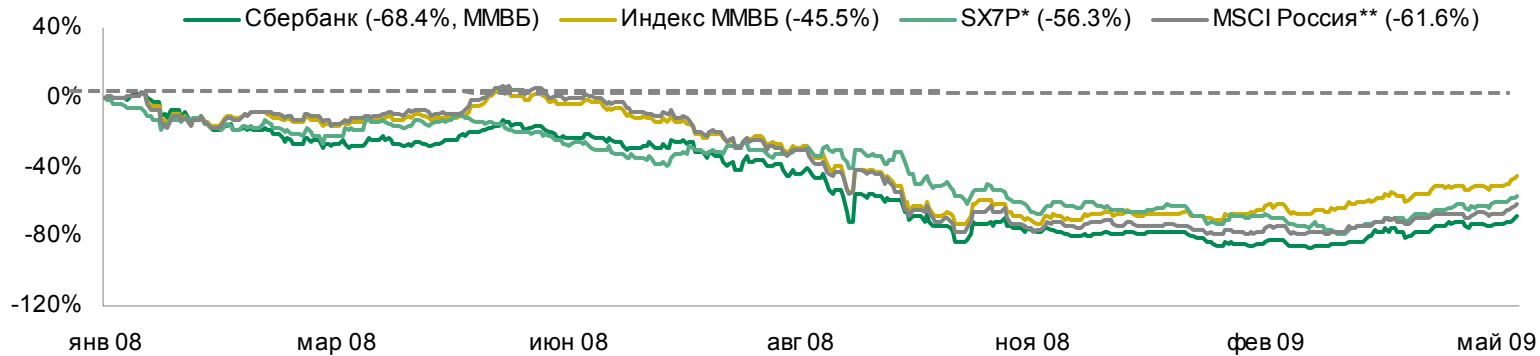


Основан в 1841 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Акции Сбербанка (2/3)

### Анализ динамики цен акций Сбербанка и индексов ММВБ, РТС и Европейского банковского сектора в 2008-2009



\*Доу Джонс Европейского банковского сектора

\*\* Индекс капитала Morgan Stanley для России

### Анализ объемов торгов на ММВБ за 2008-2009\*:



\* 30-дневная скользящая средняя объемов торгов

Источник: Bloomberg

### Комментарии

- До августа 2008 года динамика цен акций Сбербанка соответствовала динамике цен акций европейского банковского сектора (SX7P) и уступала индексу ММВБ
- Начиная с августа динамика цен акций Сбербанка соответствовала динамике индекса ММВБ и уступала динамике цен акций европейского банковского сектора (SX7P)
- Причинами такой динамики акций Сбербанка стало следующее. В течение всего года инвесторы выходили из наиболее рискованных позиций. Главные риски первой половины года были связаны в основном с рисками банковского сектора. После августа на динамику цен акций Сбербанка также стали оказывать влияние страновые риски, связанные с ситуацией вокруг Грузии, а также корпоративные скандалы в России (Мечел и т.д.)
- С ноября 2008 по февраль 2009 российский банковский сектор находился под сильным влиянием девальвации рубля
- Объемы торгов акциями Сбербанка остаются значительными

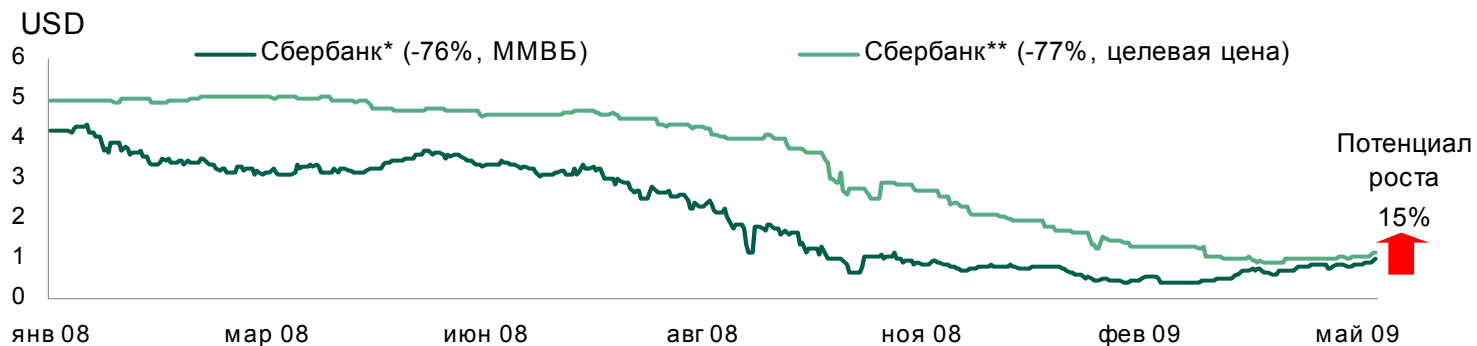


Основан в 1841 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Акции Сбербанка (3/3)

### Динамика котировок обыкновенных акций Сбербанка и целевых цен аналитиков

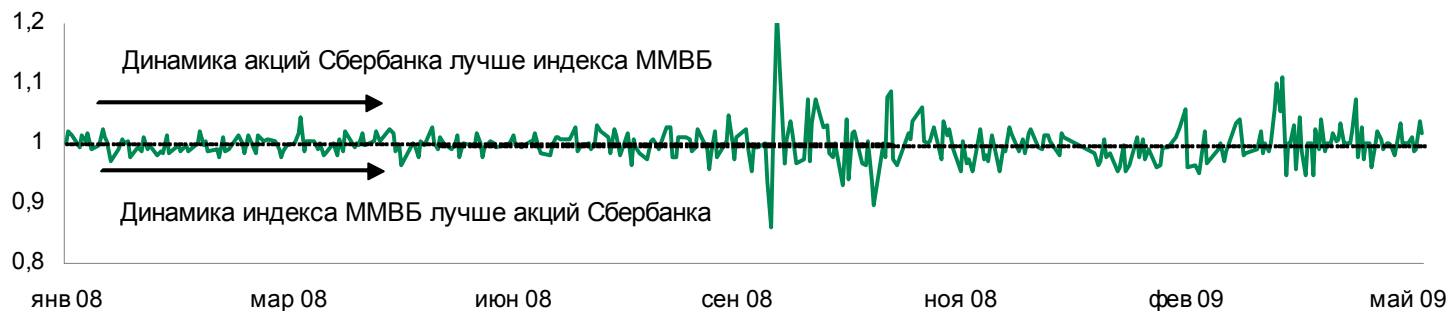


\* Обыкновенные акции Сбербанка (цена закрытия, ММВБ)

Источник: Bloomberg, отчеты аналитиков  
Данные по состоянию на 08 Мая, 2009

\*\* Целевая цена – консенсус (средняя) целевых цен аналитиков

### Сравнительная динамика акций Сбербанка и индекса ММВБ

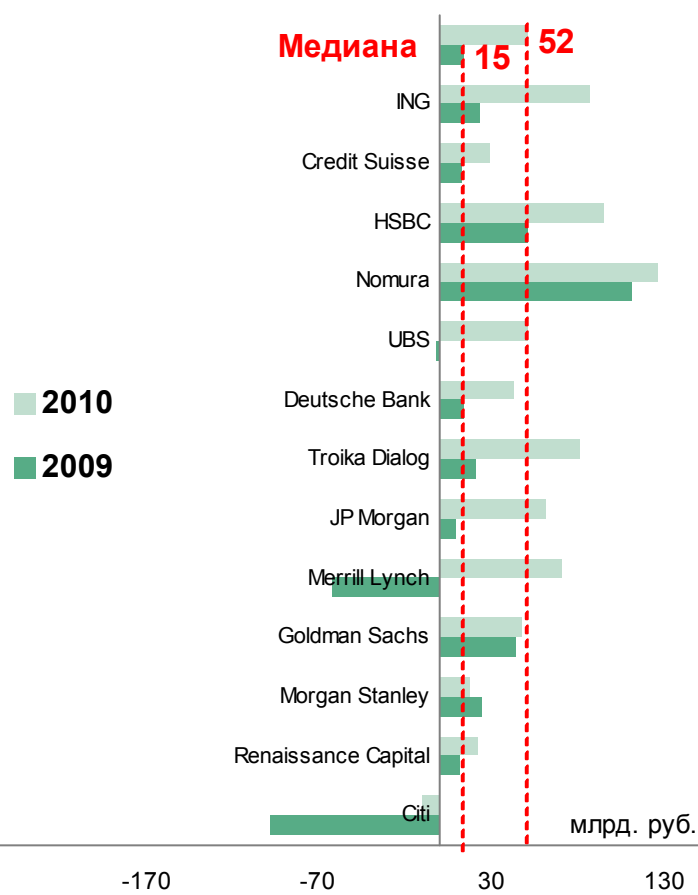
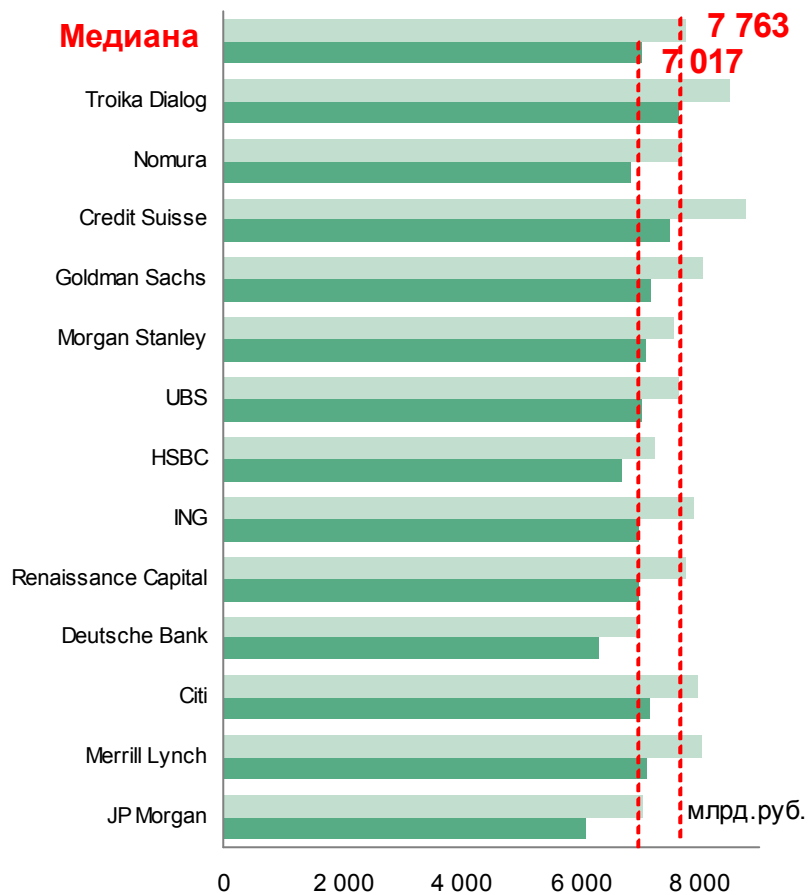


Источник: Bloomberg  
Данные по состоянию на 08 Мая, 2009

# Прогнозы аналитиков по основным показателям (МСФО) Сбербанка на 2009-10 гг. (1/3)

Активы (Assets)

Чистая прибыль (Net Profit)



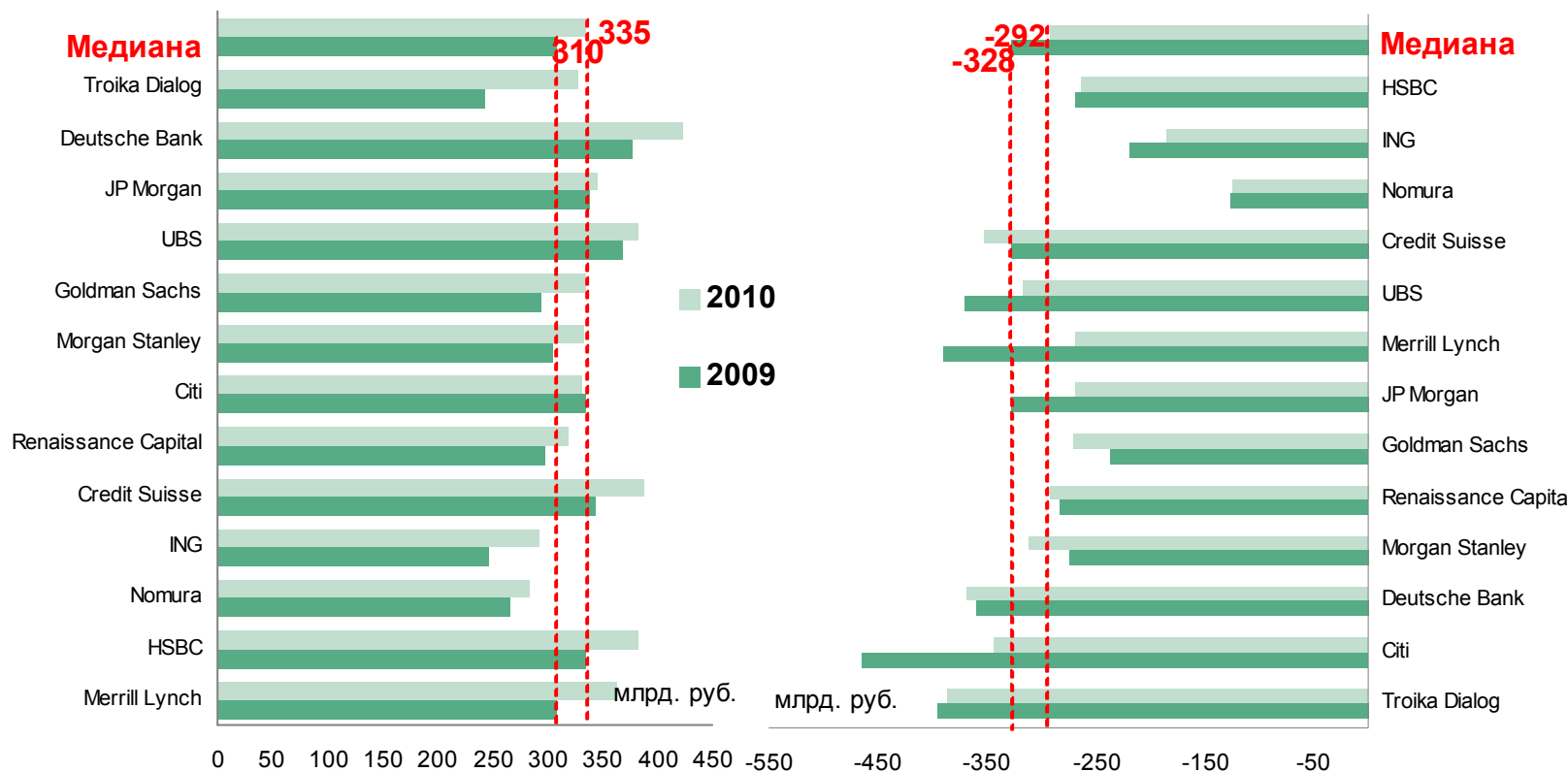
2010  
2009

Источник: отчеты аналитиков по состоянию на 19 мая 2009 года

# Прогнозы аналитиков по основным показателям (МСФО) Сбербанка на 2009-10 гг. (2/3)

Операционная прибыль  
(Operating Profit)\*

Расходы на создание резерва под обесценение  
кредитного портфеля  
(Provisions for Loan Impairment  
through P&L)



\* Операционные доходы до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля (Operational income before provision for loan impairment)

Источник: отчеты аналитиков по состоянию на 19 мая 2009 года

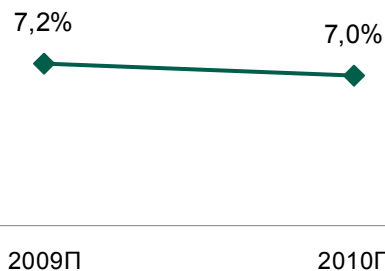


Основан в 1839 году

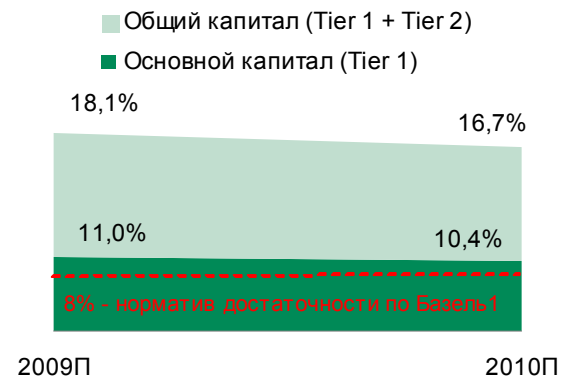
СБЕРБАНК  
РОССИИ

## ОЖИДАНИЯ (консенсус-прогноз) аналитиков по основным показателям (МСФО) Сбербанка России на 2009-10 гг. (3/3)

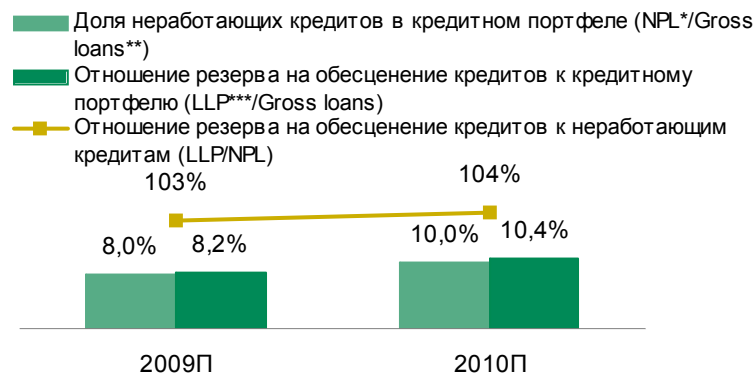
### Чистая процентная маржа (Net Interest Margin)



### Достаточность капитала, Базель 1 (CAR)



### Качество кредитного портфеля (Loan Quality)



### Отношение административных и прочих операционных расходов к чистому операционному доходу (Cost/Income)



\* Неработающие кредиты (NPL) - 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 \*\* Кредитный портфель (Gross loans) – кредиты до вычета резерва под его обесценение (LLP); \*\*\* LLP – loan loss provisions

Источник: отчеты аналитиков JP Morgan, Merrill Lynch, RBS, Citi, Deutsche Bank, Renaissance Capital, ING, HSBC, UBS, Morgan Stanley, Goldman Sachs, Credit Suisse, Nomura, Troika Dialog по состоянию на 19 мая 2009 года



Основан в 1891 году

СБЕРБАНК  
РОССИИ

## Контакты

---

---

### Отдел по работе с инвесторами

---

**Начальник отдела:** Жданович Дмитрий Вадимович

**E-mail:** [DVZhdanovich@sberbank.ru](mailto:DVZhdanovich@sberbank.ru)

**Телефон:** +7 (495) 957 59 40

Васильева Наталия Владимировна

**E-mail:** [NVVasileva@sberbank.ru](mailto:NVVasileva@sberbank.ru)

Быстрых Кристина Александровна

**E-mail:** [KABystrykh@sberbank.ru](mailto:KABystrykh@sberbank.ru)

Авдеев Алексей Сергеевич

**E-mail:** [aavdeev@bloomberg.net](mailto:aavdeev@bloomberg.net)

Генералова Екатерина Владимировна

**E-mail:** [EVGeneralova@sberbank.ru](mailto:EVGeneralova@sberbank.ru)

---

---

### Контакты

---

**Адрес:** Россия, Москва, 117 997, ул. Вавилова, д.19

**Телефон:** +7 (495) 957 59 60

+7 (495) 957 59 70

**Факс:** +7 (495) 747 37 58

**E-mail:** [ir@sberbank.ru](mailto:ir@sberbank.ru)

**www.** [sberbank.ru](http://sberbank.ru)

---



***Спасибо!***