

# Основные финансовые результаты Группы по МСФО

## 2018

РОСТ ПРИБЫЛЬНОСТИ  
ПРЕВОСХОДИТ СТРАТЕГИЧЕСКИЕ  
ЦЕЛИ

Чистая прибыль **178,8 млрд рублей** (+49% г-к-г)

Возврат на капитал **12,3%** (+4,0 п. п. г-к-г)

УСТОЙЧИВЫЙ РОСТ БИЗНЕСА  
СПОСОБСТВУЕТ УКРЕПЛЕНИЮ  
ПОЗИЦИЙ НА КЛЮЧЕВЫХ  
СЕКТОРАХ РЫНКА

Кредиты ЮЛ **8 439 млрд рублей** (+15,5% г-к-г)

Кредиты ФЛ **2 989 млрд рублей** (+28,7% п. п. г-к-г)

Средства клиентов ЮЛ **5 996 млрд рублей** (+8,6% г-к-г)

Средства клиентов ФЛ **4 408 млрд рублей** (+27,7% г-к-г)

Без учета данных по Почта Банку  
на 01.01.2018 и 31.12.2018

УСТОЙЧИВАЯ ЧИСТАЯ  
ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА НЕСМОТРЯ  
НА НЕБЛАГОПРИЯТНУЮ  
КОНЪЮНКТУРУ РЫНКА

Чистая процентная маржа **3,9%** (-20 б. п. г-к-г)

ПОВЫШЕНИЕ ОПЕРАЦИОННОЙ  
ЭФФЕКТИВНОСТИ ЗА СЧЕТ  
СДЕРЖИВАНИЯ РОСТА РАСХОДОВ  
И РЕАЛИЗАЦИИ СИНЕРГИЙ

Расходы / Доходы **40,5%** (-3,5 п. п. г-к-г)

Динамика расходов (-0,4% г-к-г)

СБАЛАНСИРОВАННАЯ СТРУКТУРА  
БАЛАНСА, ЗАКЛАДЫВАЮЩАЯ  
ОСНОВУ ДЛЯ ДАЛЬНЕЙШЕГО  
РОСТА

Кoeff. покрытия неработающих кредитов **112%** (+2,7 п. п. ГкГ)

Кредиты / Депозиты **103%** (+3,3 п. п. г-к-г)

Кoeff. достаточности капитала 1-го уровня **12,0%** (-50 б. п. г-к-г)

Кoeff. достаточности капитала **13,5%** (-80 б. п. г-к-г)

## Анализ отчета о прибылях и убытках группы ВТБ по МСФО

### Основные показатели отчета о прибылях и убытках

---

Чистые процентные доходы и чистая процентная маржа

Одним из основных источников операционных доходов группы ВТБ являются процентные доходы по кредитам и авансам клиентам, средствам, размещенным в других банках, а также финансовым активам. В 2018 году они составили 1 034,0 млрд рублей, снизившись на 2,1% по сравнению с показателем 2017 года.

Процентные расходы (включая платежи в рамках системы страхования вкладов) сократились на 5,1% (до 565,4 млрд рублей). Средняя доходность по активам, приносящим процентный доход, сократилась по итогам 2018 года на 80 б.п. до 8,6%. Средняя стоимость обязательств, приносящих процентный расход, снизилась на 80 б.п. до 4,9%. Таким образом, стоимость процентных обязательств сокращалась тем же темпом, что и доходность процентных активов, – в результате чистые процентные доходы изменились незначительно.

Чистые процентные доходы за 2018 год выросли на 1,8% по сравнению с прошлым годом до 468,6 млрд рублей на фоне опережающего сокращения процентных расходов.

Чистая процентная маржа по итогам 2018 года снизилась на 20 б.п. до 3,9%. Группа фиксировала снижение чистой процентной маржи, начиная с III квартала 2018 года, которое ускорилось в IV квартале 2018 года. Отрицательная динамика чистой процентной маржи в IV квартале 2018 года была вызвана изменением в отчетности группы ВТБ принципа консолидации по ПАО «Почта Банк», чья бизнес-модель предполагает высокий риск – высокую маржу (метод построчной консолидации был изменен на метод консолидации одной строкой в качестве совместного предприятия). Кроме того, снижение чистой процентной маржи во 2-м полугодии 2018 года было обусловлено

динамикой ставок на рынке, разницей в скорости переоценки стоимости активов и обязательств, а также привлечением значительного объема более дорогих средств Банка России в III квартале 2018 года (3% от совокупных обязательств Группы по состоянию на 30 сентября 2018 года), которые были заменены клиентскими привлечениями в IV квартале 2018 года, после чего объем привлечений от Банка России вернулся к нормализованному уровню и составил на конец отчетного периода 0,4% от совокупных обязательств Группы.

## **Процентные доходы**

---

## **Процентные расходы**

---

### **Чистые комиссионные доходы**

Валовые комиссионные доходы в 2018 году увеличились на 2,9% и составили 133,4 млрд рублей. Основной объем комиссионных доходов приходился на расчетные операции и операции торгового финансирования, доля которых в общем объеме составила 55,9% (58,4% в 2017 году). Комиссионные расходы в 2018 году выросли на 26,5% – в основном за счет роста комиссий по расчетным операциям и операциям торгового финансирования.

Чистые комиссионные доходы за 2018 год снизились на 5,6% по сравнению с прошлым годом до 90,0 млрд рублей.

Снижение чистых комиссионных доходов обусловлено эффектом высокой базы (рост чистых комиссионных доходов в 2017 году составил 17%). Кроме того,

на динамике чистых комиссионных доходов отрицательно сказалось уточнение подхода к учету расходов по программам лояльности клиентов, на величину которых были уменьшены валовые комиссионные доходы. Перенос части расходов по программам лояльности клиентов (9,3 млрд рублей), понесенных в течение отчетного периода, был отражен в консолидированной отчетности Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года. До изменения учетной политики по программам лояльности все расходы, относящиеся к программам лояльности, учитывались в составе прочих операционных расходов. С учетом корректировки на изменение метода учета расходов по программам лояльности, рост чистых комиссионных доходов составил 4,2% за 2018 год.

## **Чистые комиссионные доходы**

---

### **Чистые прочие операционные доходы**

Чистые прочие операционные доходы увеличились на 123,5% и составили 82,7 млрд рублей. Ключевыми драйверами увеличения прочих доходов стали рост доходов от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий, рост доходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами, рост доходов

по операциям с прочими финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также снижение расходов по прочей небанковской деятельности.

Совокупный финансовый результат от выбытия ВТБ Страхования, отраженный в составе чистых прочих доходов, составил 54 млрд рублей. Кроме того, в отчетном периоде на чистые прочие доходы отрицательно повлияли нерегулярные расходы по переоценке инвестиционной недвижимости и основных средств (26 млрд рублей), деконсолидация ВТБ Украина (17 млрд рублей), а также обесценение инвестиций в ассоциированную компанию АО «Московский метрострой» в размере 12 млрд рублей.

## **Создание резервов**

В 2018 году расходы Группы на создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам, обязательствам кредитного характера, прочим финансовым активам, судебным искам и прочим обязательствам составили 167,1 млрд рублей, снизившись на 2,8% по сравнению с 2017 годом.

Стоимость риска кредитного портфеля Группы составила в 2018 году 1,6%, не изменившись по сравнению с 2017 годом.

## **Расходы на содержание персонала и административные расходы**

Несмотря на рост инфляции в отчетном периоде, расходы на содержание персонала и административные расходы сократились на 0,4% по сравнению с 2017 годом – до 259,8 млрд рублей. Группа ВТБ продолжила придерживаться политики строгого контроля

над издержками, что в совокупности с реализацией синергий позволило повысить эффективность затрат. Положительный эффект на эффективность затрат также оказали изменения метода консолидации Почта Банка и продажа страхового бизнеса. Отношение расходов к чистым операционным доходам до создания резервов снизилось до 40,5% по сравнению с 44,0% в 2017 году. Отношение расходов к средним активам улучшилось с 2,1% в 2017 году до 1,9% в 2018 году.

## Повышение операционной эффективности за счет реализации синергий

ВТБ24

Эффект от реализации за 2018

**8 млрд рублей**

ВТБ24

Ожидаемый эффект за 2019

**15 млрд рублей**

ВТБ Европа

Эффект от реализации за 2018

**40 млн евро**

Банк Москвы

Эффект от реализации за 2018

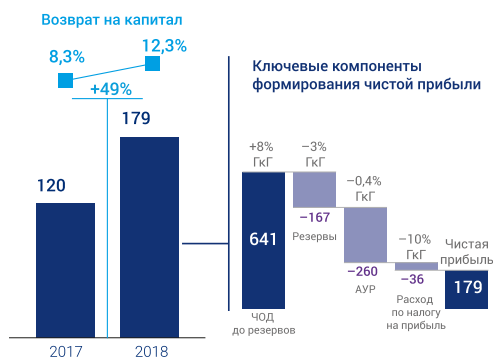
**10 млрд рублей**

## Чистая прибыль

Чистая прибыль за 2018 год увеличилась на 48,9% по сравнению с 2017 годом и составила 178,8 млрд рублей благодаря опережающим темпам роста доходов от основной деятельности (против темпа роста расходов) и повышению эффективности затрат. В 2017 году разница между темпами роста доходов и расходов составляла 4 п.п., а в 2018 году увеличилась до 8,4 п.п.

**Чистая**

# прибыль, млрд рублей



## Анализ отчета о финансовом положении группы ВТБ по МСФО

### Активы

По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупные активы Группы составили 14 760,6 млрд рублей, увеличившись на 14,1% по сравнению с 1 января 2018 года. Рост активов был сбалансирован, доля кредитного портфеля в структуре активов выросла до 72% с 70% в 2017 году.

В 2018 году кредитный портфель Группы вырос на 18,7% (без учета данных по Почта Банку на 01.01.2018 и 31.12.2018 ) до 11 427 млрд рублей на фоне роста объема кредитов физическим и юридическим лицам на 28,7% и 15,5% соответственно.

Портфель розничных кредитов группы ВТБ продемонстрировал в отчетном периоде более высокий

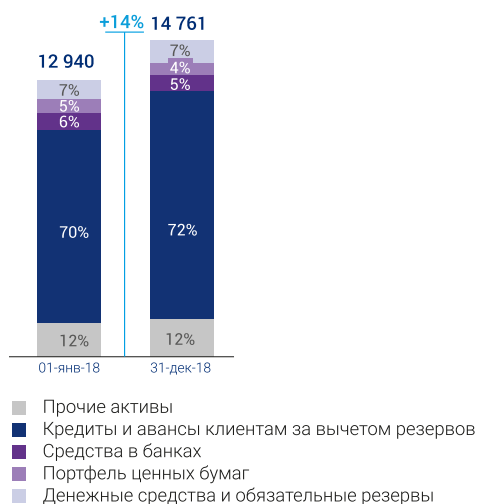
темпа прироста, увеличившись на 28,7% в 2018 году (без учета данных по Почта Банку на 01.01.2018 и 31.12.2018) против 14,3% в 2017 году. Группа нарастила объем ипотечных кредитов, кредитов на покупку автомобиля и потребительских кредитов на 31,7%, 17,7% и 28,4% соответственно (без учета данных по Почта Банку на 01.01.2018 и 31.12.2018) в 2018 году. Доля розничных кредитов в структуре совокупного кредитного портфеля выросла до 26,2% по сравнению с 25,4% в 2017 году.

Портфель корпоративных кредитов группы ВТБ также продемонстрировал более высокий темп прироста по сравнению с 2017 годом (15,5% в 2018 году против сокращения на 0,3% в 2017 году). Ускоренный рост кредитов юридическим лицам в отчетном периоде позволил Группе компенсировать отставание Группы от общерыночной динамики корпоративного кредитования

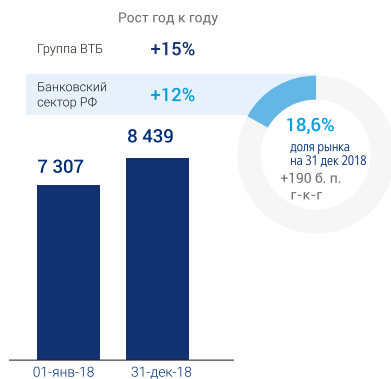


в 2017 году (динамика  
 российского банковского сектора:  
 12,0% в 2018 году, 2,2%  
 в 2017 году).

## Структура активов, млрд рублей

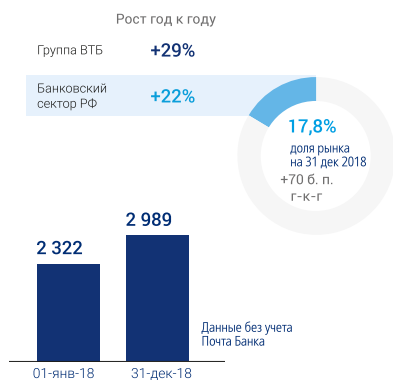


## Кредитный портфель юридических лиц, млрд рублей



## Кредитный

# портфель физических лиц, млрд рублей



## Активы

---

### Качество активов

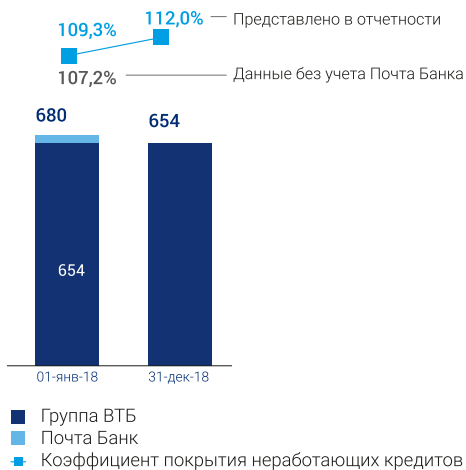
На 31 декабря 2018 года общая сумма неработающих кредитов составила 654 млрд рублей, или 5,7% от суммы портфеля кредитов клиентам до вычета резервов (на 1 января 2018 года – 680 млрд рублей, или 6,9%).

Группа продолжала политику очищения кредитного портфеля путем списания безнадежных к взысканию активов за счет соответствующего резерва

под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию. Объем списанных неработающих кредитов в 2018 году составил 157 млрд рублей (182 млрд рублей в 2017 году).

В результате проведенного списания неработающих кредитов отношение резерва под обесценение к совокупному кредитному портфелю составило 6,4% на 31 декабря 2018 года по сравнению с 7,5% на 1 января 2018 года. При этом покрытие неработающих кредитов резервами на 31 декабря 2018 года увеличилось до 112,0% по сравнению с 109,3% на 1 января 2018 года.

**Неработающие  
кредиты,  
млрд рублей**



## Обязательства

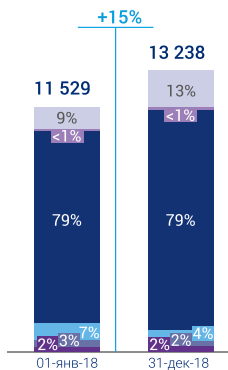
На 31 декабря 2018 года совокупные обязательства Группы составили 13 237,6 млрд рублей, увеличившись на 14,8% по сравнению с 1 января 2018 года.

На 31 декабря 2018 года средства клиентов составили 10 403,7 млрд рублей, увеличившись по итогам года на 15,9% (без учета данных по Почта Банку на 01.01.2018 и 31.12.2018), что способствовало достижению отношения клиентского финансирования к совокупным обязательствам Группы до 78,6% на 31 декабря 2018 года, в то время

как соотношение кредитов и депозитов составило 102,8% на конец 2018 года по сравнению с 99,5% на 1 января 2018 года.

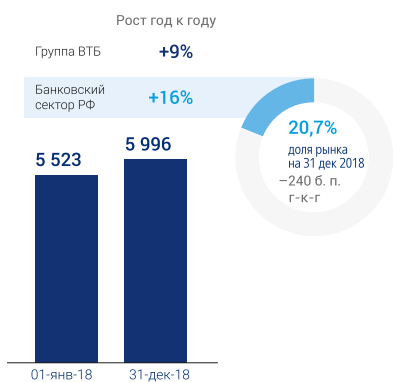
По итогам отчетного периода средства клиентов – юридических лиц увеличились на 8,6%, средства клиентов – физических лиц выросли на 27,7% (без учета данных по Почта Банку на 01.01.2018 и 31.12.2018). Группа сохраняет низкую зависимость от фондирования, привлекаемого на долговых рынках капитала. Доля средств, привлеченных путем выпуска долговых ценных бумаг, в совокупных обязательствах снизилась до 2,0% на 31 декабря 2018 года по сравнению с 2,8% на 1 января 2018 года.

**Структура  
обязательств,  
млрд рублей**

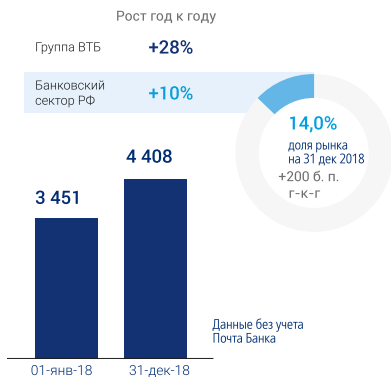


- Субординированный долг
- Выпущенные долговые ценные бумаги
- Прочие обязательства
- Средства клиентов
- Фондирование от Банка России
- Средства банков и прочие заемные средства

## Средства клиентов юридических лиц, млрд рублей



## Средства клиентов физических лиц, млрд рублей



## Обязательства

### Капитал. Достаточность капитала

#### Структура капитала по Базельским стандартам, млрд рублей



Политика Группы в области управления капиталом заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников

рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

Высокая прибыльность поддерживала уровень достаточности капитала на фоне ускорения роста кредитования и значительных дивидендных выплат: на 31 декабря 2018 года коэффициенты достаточности капитала и достаточности капитала первого уровня составили 13,5% и 12,0% соответственно по сравнению с 14,3% и 12,5% на 1 января 2018 года.

## **Капитал и достаточность капитала группы ВТБ по Базельским стандартам**

---

Согласно требованиям Банка России российские банки должны соблюдать минимальные требования по нормативам достаточности капитала, определенным в процентах от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с требованиями Банка России: показатель достаточности базового капитала (Н 1.1), норматив достаточности основного капитала (Н 1.2) и норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н 1.0).

По состоянию на 31 декабря 2018 года минимальные уровни были следующими: для Н 1.1 – 4,5%, Н 1.2 – 6,0% и Н 1.0 – 8,0% (по состоянию на 31 декабря 2017 года – 4,5, 6,0 и 8,0% соответственно).

В течение 2018 и 2017 годов показатели достаточности капитала Банка, рассчитанные в соответствии с требованиями Банка России, превышали минимум.



## **Капитал и достаточность капитала банка ВТБ (РСБУ, нормативы Банка России)**

---

В других странах банки Группы соблюдают требования относительно уровня достаточности капитала, установленные национальными центральными банками или иными контрольными органами.

### **Мероприятия по совершенствованию МСФО отчетности в 2018 году**

В отчетном периоде группа ВТБ применила новые стандарты, вступившие в силу с 1 января 2018 года:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

С началом применения МСФО (IFRS) 9 Группа пересмотрела классификацию ряда финансовых инструментов в соответствии с конкретными бизнес-моделями, а также переоценила резервы под ожидаемые кредитные убытки для всех типов финансовых активов и внебалансовых обязательств, подверженных кредитному риску.

С началом применения МСФО (IFRS) 15 Группа пересмотрела оценку требований и обязательств для соответствия основному принципу нового стандарта, заключающемуся в признании выручки в сумме, отражающей цену сделки, в момент передачи товаров или оказания услуг клиенту.

Кроме того, группа ВТБ изменила представление некоторых статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках с целью увеличения полезности информации и

ее доступности для понимания пользователями финансовой отчетности:

перед применением МСФО (IFRS) 9 Группа приняла решение о представлении в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении Торговых финансовых активов и переклассификации Финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в состав Инвестиционных финансовых активов;

с началом применения МСФО (IFRS) 9 Группа скорректировала сравнительную информацию, приведенную в консолидированном отчете о прибылях и убытках в отношении процентных доходов и резервов под обесценение и под ожидаемые кредитные убытки.

В 2018 году группа ВТБ приступила к реализации проекта по внедрению МСФО (IFRS) 16, вступившего в действие с 1 января 2019 года. Проект сфокусирован на моделях учета, принципах классификации и оценки, а также процессах, которые необходимо разработать. Ведется работа по проверке, тестированию и утверждению использованных допущений и результатов на уровне Группы.