

# Анализ финансовых результатов

## Активы

Активы банка «Возрождение» выросли в 2012 году на 13,7 % до 209,1 млрд руб. в основном за счет роста ликвидных активов и чистого кредитного портфеля, которые увеличились за отчетный период на 6,5 млрд и 17,3 млрд руб. соответственно (+14 %).

База фондирования Банка в течение 2012 года укрепилась за счет притока средств корпоративных и розничных клиентов, увеличившихся на 12,9 % за год до 163,9 млрд руб. Основной рост пришелся на четвертый квартал и был обусловлен повышением ликвидности в банковской системе и сезонным увеличением остатков на текущих счетах. В целом срочные депозиты населения за 2012 год выросли до 81,0 млрд руб., что на 12,3 % больше, чем в 2011 году. На фоне сдержанного роста кредитного портфеля отношение кредитов до вычета резервов к депозитам выросло на 0,8 % и составило 95,4 %, оставляя задел для дальнейшего расширения бизнеса.

## Капитал

Капитал банка «Возрождение» в отчетном периоде вырос за счет капитализации чистой прибыли и на конец 2012 года составил 20,8 млрд руб., что на 12,7 % выше показателя 2011 года. Достаточность общего капитала и капитала 1-го уровня выросла до 14,9 % и 12,3 % соответственно по сравнению с 13,8 % и 11,9 % в 2011 году. В отчетном периоде Банк привлек два транша субординированного депозита в размере 2 млрд руб. на срок 8 лет под ставку 9,25 %. Включение данного депозита в состав капитала 2-го уровня позволило укрепить позиции Банка по капиталу в преддверии ужесточения норм Банка России в отношении порядка расчета достаточности капитала и ожидаемого внедрения стандартов Базель 3. Третий транш субординированного депозита был получен в конце февраля 2013 года.

## Кредитный портфель

В отчетном периоде кредитный портфель Банка до вычета резервов увеличился на 13,8 % до 156,4 млрд руб. за счет роста корпоративного кредитного портфеля на 9,3 % и активного расширения розничного кредитования (+34,8 % за 2012 год). Кредитный портфель юридических лиц сохранил хорошую диверсификацию по отраслям, при этом наибольшие доли приходятся на производственный (28 %) и торговый (23 %) сектора. 63 % всех корпоративных кредитов выданы предприятиям малого и среднего бизнеса — ключевому клиентскому сегменту Банка. Портфель розничных кредитов за год вырос на 34,8 %, в основном за счет развития ипотечного кредитования, увеличившегося за год на 44,5 % до 22,3 млрд руб. Портфель потребительских кредитов также демонстрирует позитивную динамику, увеличившись на 27,1 % до 8,1 млрд руб. По итогам года доля розничного кредитования достигла 21,0 % в общем кредитном портфеле.

## Портфель ценных бумаг

Объем портфеля ценных бумаг Банка практически не изменился и составил на конец 2012 года 8,4 млрд руб. по сравнению с 8,7 млрд руб. на начало отчетного периода. Торговый портфель ценных бумаг Банка традиционно включает в основном долговые ценные бумаги с инвестиционным рейтингом и небольшим сроком до погашения. На 31 декабря 2012 года портфель ценных бумаг Банка состоял главным образом из корпоративных облигаций и еврооблигаций (78,8 %), а также облигаций и еврооблигаций федеральных и региональных исполнительных органов Российской Федерации (15,3 %).

## Проблемная задолженность

Доля проблемной задолженности в кредитном портфеле Банка за год увеличилась на 130 б. п. до 9,0 %. В абсолютном выражении ее объем вырос до 14,1 млрд руб. Существенное увеличение суммы проблемных кредитов было связано с обесценением ряда крупных кредитов в корпоративном портфеле объемом 3,7 млрд руб. В сегменте предприятий среднего бизнеса доля проблемной задолженности остается стабильной на уровне 9,3 % (против 9,8 % на конец 2011 года), а в сегменте компаний малого бизнеса наблюдается снижение доли проблемной задолженности на 1,8 %. В розничном сегменте также наблюдается улучшение кредитного качества портфеля. Доля проблемной задолженности по ипотеке осталась на уровне 1,7 %, а по прочим розничным кредитам снизилась до 4,8 %. Тем не менее в связи с замедлением экономического роста и сложной мировой макроэкономической ситуацией Банк не планирует сокращать объем отчислений в резервы. Так, отношение отчислений в резервы к среднему корпоративному портфелю осталось на уровне 2011 года и составило 1,8 % за год. С учетом того, что общий объем резервов под обесценение кредитного портфеля составил 14,7 млрд руб., уровень покрытия проблемной задолженности, просроченной свыше 1 дня, на конец 2012 года достиг 104 %, свыше 90 дней — 107 %.

## Чистый процентный доход

Чистый процентный доход Банка увеличился в 2012 году на 21 % и составил 9,1 млрд руб. На протяжении 2012 года продолжали расти ставки по депозитным и кредитным продуктам на фоне сохраняющегося дефицита ликвидности. Тем не менее сбалансированная процентная политика Банка позволила сдерживать рост стоимости фондирования, сохраняющейся на комфортном уровне в 4,4 % против 4,2 % годом ранее, в то время как доходность чистых работающих активов выросла на 88 б. п. до 11,3 % с учетом их более быстрой переоценки по сравнению с депозитами. Чистая процентная маржа на средние активы по итогам года составила 4,7 % по сравнению с 4,3 % в 2011 году, а чистый процентный спред укрепился на 60 б. п. до 6,8 %.

## Непроцентные доходы

Непроцентные доходы Банка выросли в 2012 году до 5,5 млрд руб., или 5,2 % по сравнению с аналогичным показателем 2011 года. В общей структуре непроцентного дохода 52 % приходится на доходы от корпоративного бизнеса, 27 % приносит бизнес на основе банковских карт, 16 % приходится на розничный бизнес и 5 % — на финансовый бизнес.

## Операционные расходы

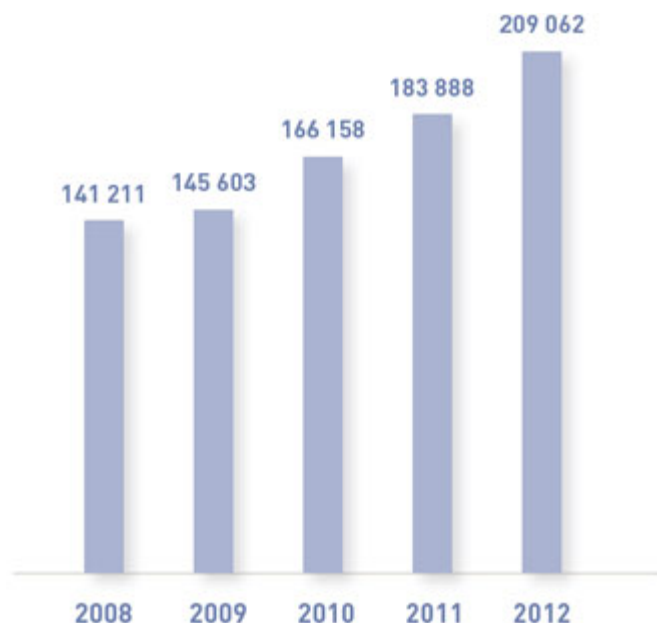
Операционные расходы Банка в 2012 году выросли на 3,6 %, что ниже уровня инфляции, и составили 8,7 млрд руб. При этом расходы на персонал увеличились до 5,1 млрд руб., что на 4,1 % больше, чем в 2011 году. Умеренный рост операционных расходов обусловлен проводимыми Банком

мероприятиями по оптимизации издержек производственного процесса, в частности затрат на обеспечение жизнедеятельности Банка, усилением контроля над лимитной дисциплиной, а также увеличением количества контрактов, заключаемых посредством проведения конкурсов на электронной торговой площадке. За счет опережающего роста доходов Банку удалось снизить в 2012 году коэффициент отношения затрат к доходам до 58,5 % по сравнению с 64,8 % годом ранее.

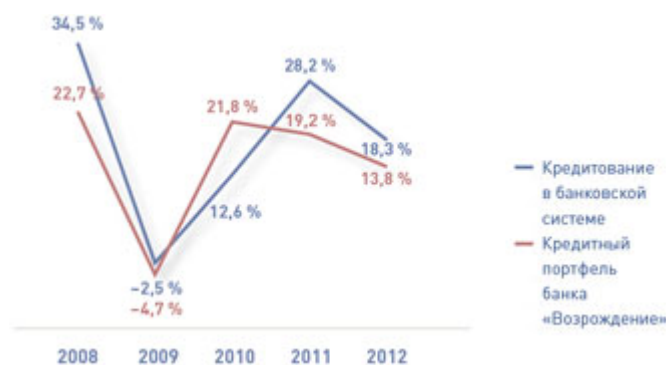
## Чистая прибыль

Прибыль Банка до налогообложения в 2012 году достигла 3,0 млрд руб., увеличившись на 47 % по сравнению с 2011 годом за счет положительной динамики всех компонентов операционного дохода и контроля над ростом издержек. Чистая прибыль Банка за 2012 год увеличилась по сравнению с предыдущим отчетным периодом на 46 % до 2,3 млрд руб. Рентабельность капитала впервые после 2008 года преодолела рубеж в 10,0 % и достигла 11,9 %.

## АКТИВЫ, МЛН РУБ.



## ДИНАМИКА КРЕДИТОВАНИЯ В РОССИИ И КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ БАНКА «ВОЗРОЖДЕНИЕ»

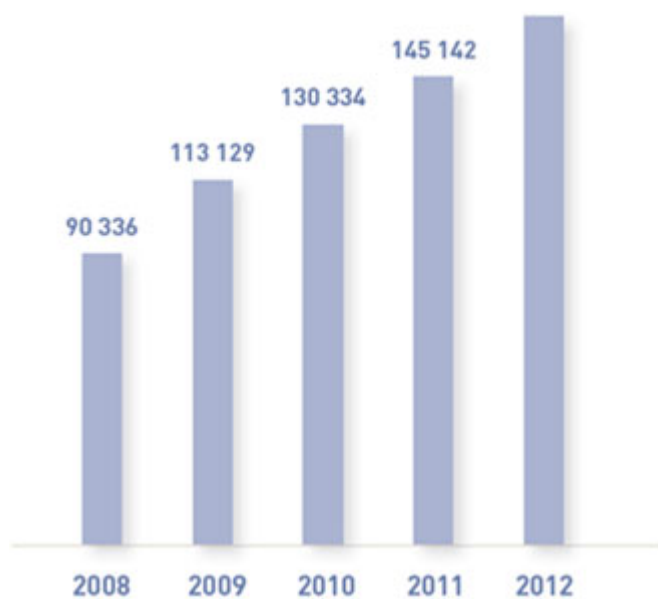


\* Источник: Банк России.

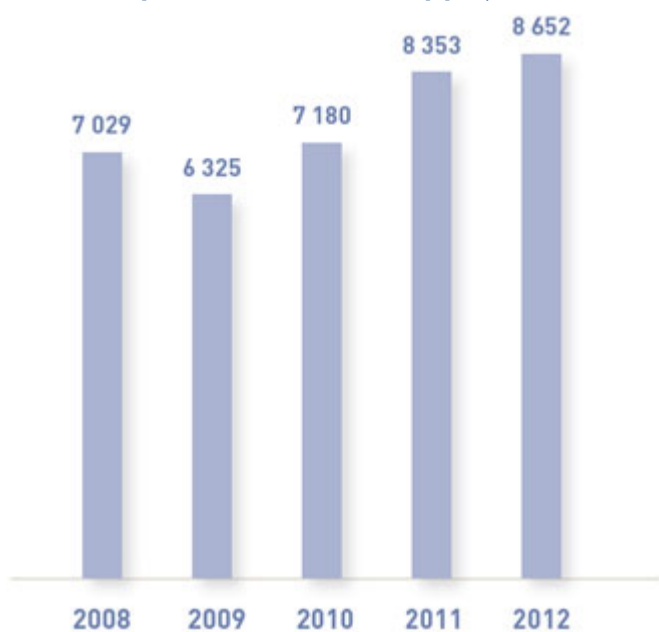
## КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ДО ВЫЧЕТА РЕЗЕРВОВ, МЛН РУБ.

## СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ, МЛН РУБ.

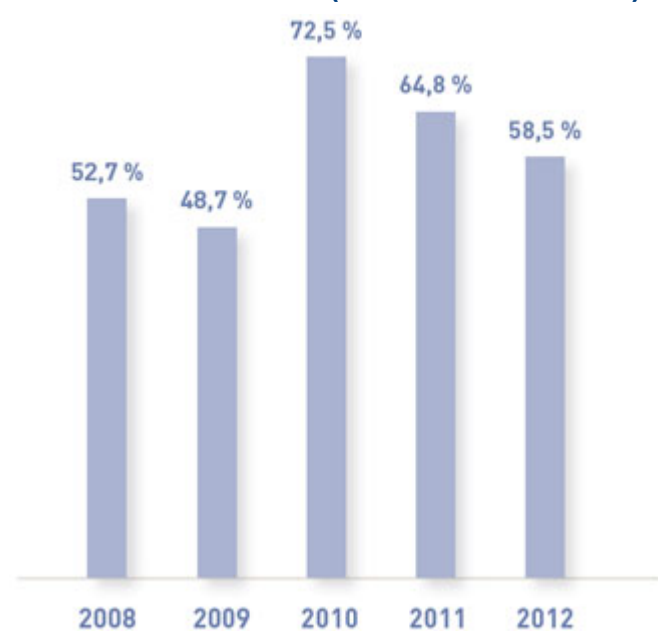
163 876



#### ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, МЛН РУБ.



#### ЭФФЕКТИВНОСТЬ (COST-TO-INCOME)



#### КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ, МЛН РУБ.

#### ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, МЛН РУБ.

