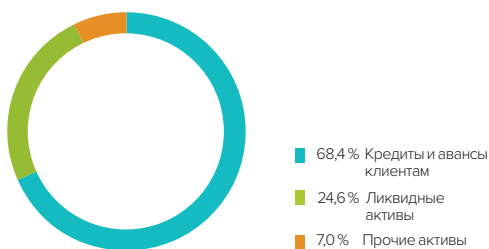


Анализ структуры активов Группы Сбербанк по МСФО

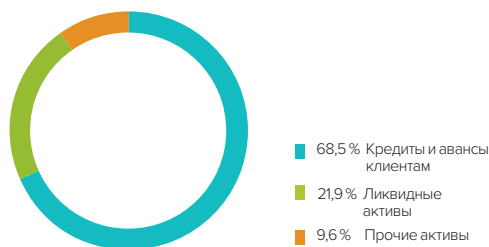
Общие тенденции

В 2016 году активы Группы снизились на 7,2 % – до 25,4 трлн рублей. Кредиты и авансы клиентам остаются крупнейшей категорией активов: на их долю на конец 2016 года приходилось 68,4 % совокупных активов. Доля ликвидных активов, в число которых входят денежные средства, средства в банках, портфель ценных бумаг, составила 24,6 %. В 2016 году портфель ценных бумаг снизился на 6,5 % – до 2,7 трлн рублей. Портфель практически полностью состоит из облигаций и используется главным образом для управления ликвидностью.

Структура активов Группы Сбербанк в 2016 году



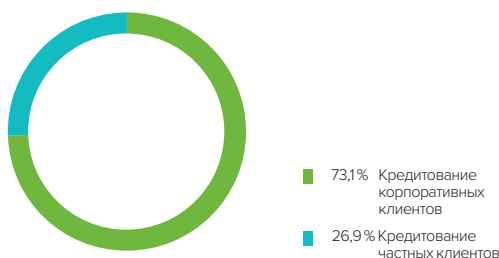
Структура активов Группы Сбербанк в 2015 году



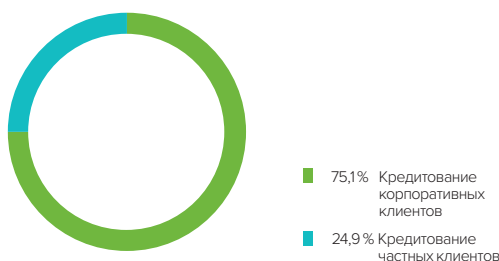
Кредиты и авансы клиентам

Совокупный кредитный портфель Группы до вычета резервов под обесценение снизился за год на 6,3 % – до 18,7 трлн рублей. Кредиты корпоративным клиентам снизились на 8,9 % в 2016 году. Кредиты частным клиентам увеличились на 1,3 % в 2016 году. Доля корпоративных кредитов в общем кредитном портфеле в 2016 году по сравнению с 2015 годом несколько снизилась и составила 73,1 % (в 2015 – 75,1 %). Главным образом снижение корпоративного кредитного портфеля вызвано переоценкой валютных кредитов в связи с укреплением рубля, а также досрочными погашениями кредитов рядом крупных клиентов.

Кредиты и авансы клиентам в 2016 году



Кредиты и авансы клиентам в 2015 году



Портфель розничных кредитов вырос за год на 1,3 % и составил 5,0 трлн рублей. Драйвером роста розничного портфеля послужило жилищное кредитование, рост которого составил 7,7 % в 2016 году. В 2016 году жилищное кредитование продолжало занимать наибольшую долю в розничном портфеле – 54,7 %; рост доли за 2016 год составил 3,3 п. п. Доля данных кредитов в суммарном кредитном портфеле составила 14,8 %. Доля Сбербанка на российском рынке ипотечного кредитования достигла 54,6 %. Увеличение объемов ипотечного кредитования было нивелировано переоценкой валютной составляющей розничного кредитного портфеля, а также большими объемами досрочного погашения в течение четвертого квартала 2016 года.

Структура кредитного портфеля Группы

	2015		2016	
	млрд рублей	%	млрд рублей	%
Коммерческое кредитование корпоративных клиентов	10 368,0	52,1	9 916,0	53,2
Специализированное кредитование корпоративных клиентов	4 590,7	23,0	3 717,0	19,9
Жилищное кредитование частных клиентов	2 554,6	12,9	2 750,9	14,8
Потребительские и прочие ссуды частным клиентам	1 681,8	8,4	1 574,1	8,4
Кредитные карты и овердрафты	587,2	2,9	586,9	3,1
Автокредитование частных клиентов	142,0	0,7	119,8	0,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	19 924,3	100,0	18 664,7	100,0

Корпоративный кредитный портфель снизился на 8,9 % – до 13,6 трлн рублей. Главным образом снижение корпоративного кредитного портфеля вызвано переоценкой валютных кредитов в связи с укреплением рубля, а также досрочными погашениями кредитов рядом крупных клиентов.

Качество кредитного портфеля

Уровень покрытия резервами кредитного портфеля до вычета резервов по состоянию на конец 2016 года составил 7,0 %, показав рост по данному показателю по сравнению с 2015 годом (6,0 %). За 2016 год доля NPL90+ (неработающих кредитов с просроченными платежами по процентам и (или) основному долгу более чем на 90 дней) в совокупном кредитном портфеле Группы снизилась с 5,0 до 4,4 %. При этом покрытие резервами неработающих кредитов в 2016 году увеличилось до 1,6 на конец 2016 года в сравнении с 1,2 на конец 2015 года.

В отчетности Группы по МСФО за 2016 год было внесено уточнение в раскрытие в отношении кредитов, условия которых были пересмотрены. Кредит относится к кредитам, условия которых были пересмотрены при внесении изменений в условия первоначального кредитного договора. Портфель кредитов, условия которых были пересмотрены, включает модифицированные и реструктурированные кредиты. Реструктурированными кредитами являются кредиты, в отношении которых было проведено вынужденное изменение условий кредитного договора. Портфель реструктурированных кредитов до вычета резерва под обесценение снизился на 1,8 % относительно 2015 года и составил 1,2 трлн рублей. Его доля в совокупном кредитном портфеле составляет 6,5 % по состоянию на 31 декабря 2016 года (6,2 % по состоянию на 31 декабря 2015 года). Резерв под обесценение кредитного портфеля к совокупности неработающих и реструктурированных работающих кредитов увеличился до 74,6 % на 31 декабря 2016 года по сравнению с 64,5 % на 31 декабря 2015 года.

Портфель ценных бумаг

Портфель ценных бумаг Группы на 96,9 % представлен долговыми инструментами и в основном используется для управления ликвидностью. За 2016 год доля акций в портфеле ценных бумаг выросла по сравнению с 2015 годом и составила 2,7 %. Доля корпоративных облигаций в структуре портфеля к концу 2016 года составила 33,6 %, снизившись за год на 6,3 п. п.

Доля корпоративных облигаций с инвестиционным рейтингом составила 27,1 % в общем портфеле корпоративных облигаций Группы (по итогам 2015 года – 39,1 %). Доля ценных бумаг, заложенных в рамках операций репо, снизилась за 2016 год с 7,6 до 4,2 %. Данное снижение явилось следствием существенного сокращения зависимости от средств Банка России за счет проведения гибкой процентной политики и привлечения дополнительного объема средств клиентов.

Структура портфеля ценных бумаг Группы

	2015		2016	
	млрд рублей	доля, %	млрд рублей	доля, %
Облигации федерального займа Российской Федерации	872,2	30,0	1 019,1	37,5
Корпоративные облигации	1 156,9	39,9	913,9	33,6
Иностранные государственные и муниципальные облигации	413,0	14,2	348,6	12,8
Еврооблигации Российской Федерации	325,7	11,2	273,6	10,1
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	76,4	2,6	78,7	2,9
Векселя	0,4	0,0	0,4	0,0
Итого долговых ценных бумаг	2 844,6	97,9	2 634,3	96,9
Корпоративные акции	56,2	1,9	71,0	2,7
Паи инвестиционных фондов	5,2	0,2	12,2	0,4
Итого ценных бумаг	2 906,0	100,0	2 717,5	100,0

Структура портфеля долговых ценных бумаг по уровню кредитного рейтинга

	2015		2016	
	млрд рублей	доля, %	млрд рублей	доля, %
Инвестиционный рейтинг	1 672,9	58,8	1 533,5	58,2
Спекулятивный рейтинг	1 079,1	37,9	1 051,7	39,9
Нет рейтингов	92,6	3,3	49,1	1,9
Итого долговых ценных бумаг	2 844,6	100,0	2 634,3	100,0