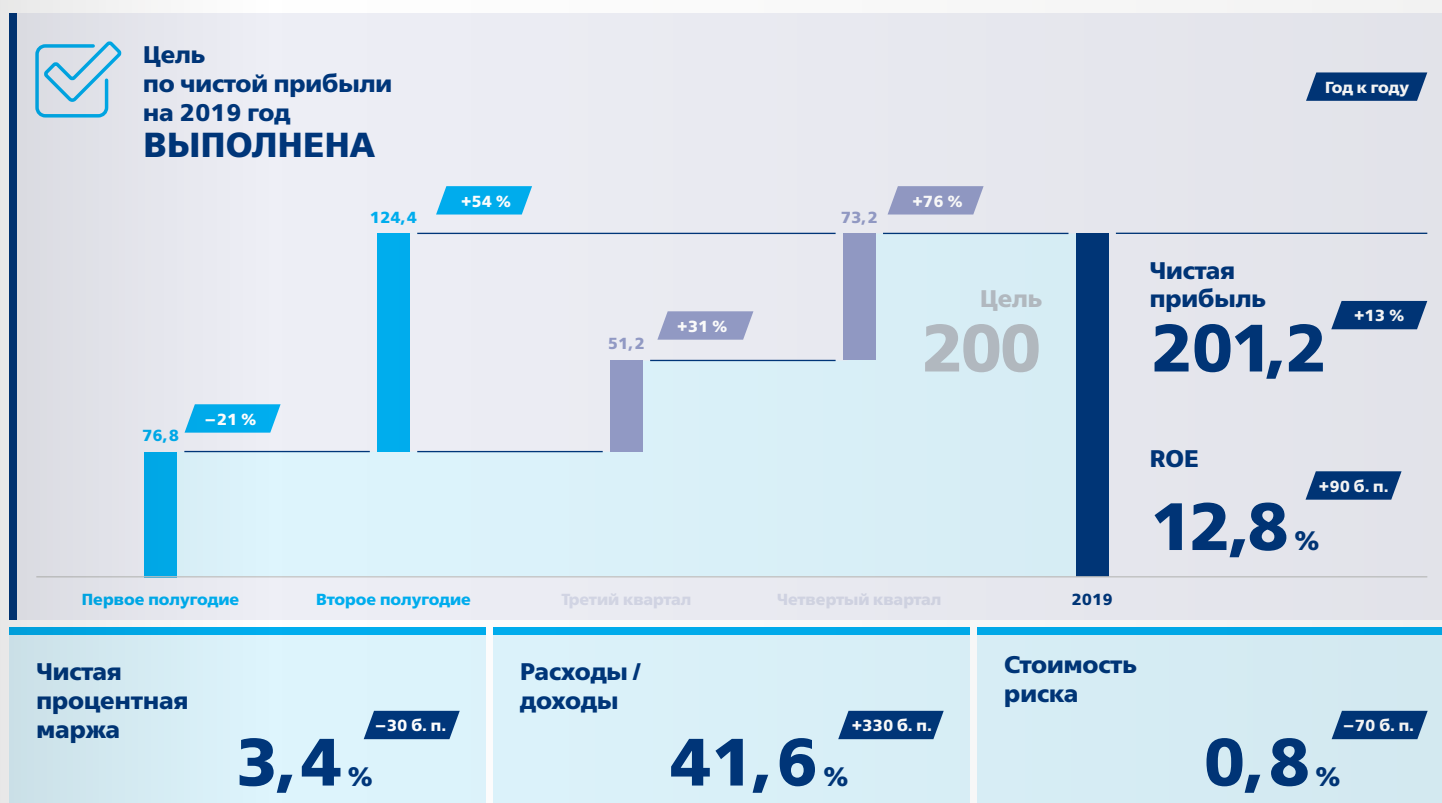


ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ¹

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ ПО МСФО



Сравнение показателей отчета о прибылях и убытках приведено на базе модифицированных показателей за 2018 год, что обеспечивает сопоставимость год к году (без учета операционных результатов АО «Почта Банк», ООО «Мультикарта», ООО СК «ВТБ Страхование», АО «ВТБ Банк» (Украина) и ВТБ Банк Белград).

¹ Приведенные в настоящем Отчете показатели основаны на финансовых результатах, представленных в консолидированной финансовой отчетности Группы ВТБ по МСФО, и могут быть округлены, в результате чего возможны отклонения в расчете изменений, выраженных в процентах, по сравнению с данными финансовой отчетности Группы.

АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Сравнение показателей отчета о прибылях и убытках приведено на базе модифицированных показателей за 2018 год, что обеспечивает сопоставимость год к году (без учета операционных результатов АО «Почта Банк», ООО «Мультикарта», ООО СК «ВТБ Страхование», АО «ВТБ Банк» (Украина) и ВТБ Банк Белград).

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ, млрд рублей

Показатель	2019	2018	Изменение, %
Чистые процентные доходы	440,6	439,7	0,2
Чистые комиссионные доходы	108,5	84,0	29,2
Чистые прочие доходы	61,3	65,3	-6,1
Чистые операционные доходы до вычета резервов под обесценение	610,4	589,0	3,6
Создание резервов под кредитные убытки и прочие резервы ¹	-103,3	-154,6	-33,2
Расходы на содержание персонала и административные расходы	-254,2	-225,8	12,6
Прибыль до налогообложения	252,9	208,6	21,2
Расходы по налогу на прибыль	-51,7	-30,4	70,1
Чистая прибыль	201,2	178,2	12,9

Чистые процентные доходы и чистая процентная маржа

Чистые процентные доходы за 2019 год составили 440,6 млрд рублей, по сравнению с 439,7 млрд рублей годом ранее. В 2019 году процентные доходы и расходы росли вслед за ростом процентных активов и обязательств,

при этом рост процентных расходов (19,4 % год к году) опережал рост процентных доходов (11,0 % год к году) преимущественно за счет роста стоимости фондирования на 30 б. п. (5,2 % в 2019 году) против снижения доходности процентных активов на 10 б. п., до 8,4 %, в 2019 году.

ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, млрд рублей

Показатель	2019	2018	Изменение, %
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	1 039,8	932,6	11,5
Прочие процентные доходы	67,2	65,1	3,2
Процентные расходы	-636,5	-536,2	18,7
Платежи в рамках системы страхования вкладов	-29,9	-21,8	37,2
Чистые процентные доходы	440,6	439,7	0,2

Чистая процентная маржа по итогам 2019 года снизилась на 30 б. п., до 3,4 %. Цикл снижения ключевой ставки Банка России, начатый в июне 2019 года, вывел динамику чистой процентной маржи Группы на траекторию роста во втором

полугодии 2019 года. В первом квартале 2019 года чистая процентная маржа Группы снизилась до минимального значения за год и составила 3,2 % на фоне роста стоимости фондирования (опережающего переоценку

¹ Создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам и (создание) / восстановление резерва под судебные иски и прочие обязательства.

активов) вследствие повышения ключевой ставки Банка России в конце 2018 года. Во втором квартале чистая процентная маржа незначительно увеличилась по сравнению с первым кварталом и оставалась на стабильном уровне в 3,3 % на протяжении второго и третьего кварталов 2019 года. В четвертом квартале Группа ВТБ продемонстрировала положительную динамику по чистой процентной марже, которая составила 3,5 % благодаря последовательному смягчению денежно-кредитной политики и улучшению структуры фондирования Группы.

Чистые комиссионные доходы

Валовые комиссионные доходы в 2019 году увеличились на 30,3 % и составили 166,3 млрд рублей. Основной объем комиссионных доходов приходился на расчетные и кассовые операции и операции торгового финансирования, доля которых в общем объеме составила 56,5 % (57,0 % в 2018 году). Комиссионные расходы в 2019 году выросли на 32,6 % – в основном за счет роста комиссий по расчетным операциям и операциям торгового финансирования на 37,1 %.

Чистые комиссионные доходы за 2019 год выросли на 29,2 % по сравнению с 2018 годом, до 108,5 млрд рублей. Высокий рост чистых комиссионных доходов обусловлен операциями с ценными бумагами и операциями на рынках капитала (вклад данного компонента составил 9,3 п. п. из 29,2 п. п. прироста чистых комиссионных доходов), вознаграждением за распространение страховых продуктов и агентские услуги (7,8 п. п. из 29,2 п. п. прироста), а также консолидацией трех приобретенных банков (6,5 п. п. из 29,2 п. п. прироста). Чистая комиссионная маржа Группы увеличилась по сравнению с 2018 годом на 10 б. п. и составила 0,7 %. Чистые комиссионные доходы Группы росли более быстрыми темпами, чем чистые процентные доходы (0,2 % год к году) и чистые прочие операционные доходы (–6,1 % год к году). Таким образом, доля чистых комиссионных доходов в структуре чистых операционных доходов увеличилась до 17,8 % по сравнению с 14,3 % по итогам 2018 года.

ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ, млрд рублей

Показатель	2019	2018	Изменение, %
Комиссия по расчетным и кассовым операциям и операциям торгового финансирования	94,0	72,7	29,3
Вознаграждение за распространение страховых продуктов и агентские услуги	35,3	27,8	27,0
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	17,4	9,3	87,1
Комиссия по выданным гарантиям и прочим обязательствам кредитного характера	10,9	11,7	–6,8
Прочее	8,7	6,1	42,6
Итого комиссионные доходы	166,3	127,6	30,3
Комиссия по расчетным и кассовым операциям и операциям торгового финансирования	–52,8	–38,5	37,1
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	–1,9	–1,6	18,8
Комиссия по гарантиям и прочим полученным инструментам кредитного характера	–0,9	–1,3	–30,8
Прочее	–2,2	–2,2	0
Итого комиссионные расходы	–57,8	–43,6	32,6
Чистые комиссионные доходы	108,5	84,0	29,2

Создание резервов

В 2019 году расходы Группы на создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам, обязательствам кредитного характера, прочим долговым финансовым активам, судебным искам и прочим обязательствам составили 103,3 млрд рублей, снизившись на 33,2 % по сравнению с 2018 годом.

Стоимость риска составила 0,8 % в 2019 году, снизившись на 70 б. п. по сравнению с предыдущим годом.

Снижение стоимости риска и расходов на создание резервов произошло на фоне стабильного качества портфелей во всех бизнес-сегментах.

Расходы на содержание персонала и административные расходы

Расходы на содержание персонала и административные расходы составили 254,2 млрд рублей в 2019 году, увеличившись на 12,6 % по сравнению с 2018 годом.

Рост расходов вызван консолидацией приобретенных банков (+6,8 п. п. из 12,6 п. п. прироста расходов на персонал и административных издержек), а также расходами на информационные технологии, цифровизацию и трансформацию бизнес-процессов. Во втором полугодии наблюдалось замедление роста расходов – по итогам первого полугодия рост расходов на персонал и административных издержек составил 22,2 % по отношению к аналогичному периоду 2018 года, замедлившись до 13,8 % в третьем квартале. При этом в четвертом квартале 2019 года расходы сократились на 2,1 % по сравнению с четвертым кварталом 2018 года.

Соотношение расходов и чистых операционных доходов снижалось в течение года – от 46,6 % в первом полугодии до 37,8 % в третьем квартале и 37,7 % в четвертом квартале. По итогам 2019 года соотношение расходов и чистых операционных доходов составило 41,6 %.

Чистая прибыль

Чистая прибыль за 2019 год увеличилась на 12,9 % по сравнению с 2018 годом и составила 201,2 млрд рублей, в соответствии со стратегическим прогнозом на уровне 200 млрд рублей, на фоне высокого роста комиссионных доходов и улучшения качества активов. Прибыль 201,2 млрд рублей – это рекордная прибыль Группы ВТБ за всю историю существования.

АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ГРУППЫ ВТБ ПО МСФО

Активы

По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупные активы Группы составили 15,5 трлн рублей, увеличившись на 5,1 % по сравнению с 31 декабря 2018 года.

СТРУКТУРА АКТИВОВ, млрд рублей

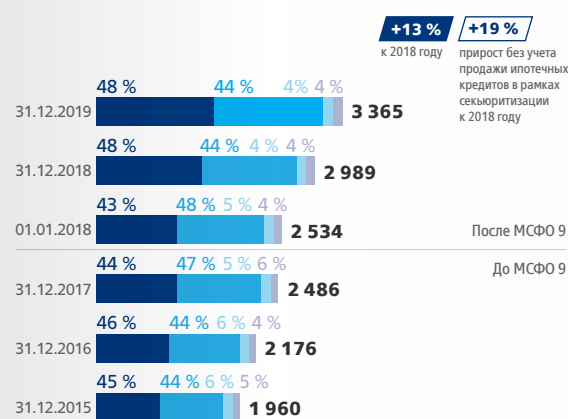


Ключевым компонентом совокупных активов Группы являются кредиты и авансы клиентам (после резервов под обесценение), доля которых составляет 69 % в структуре активов Группы.

В 2019 году валовый кредитный портфель Группы (до вычета резервов под обесценение) вырос на 0,3 %, до 11,5 трлн рублей, за счет роста кредитов физическим лицам, что было частично компенсировано снижением кредитов юридическим лицам.

Портфель розничных кредитов Группы ВТБ продемонстрировал в отчетном периоде высокий темп роста, увеличившись на 12,6 % в 2019 году, до 3,4 трлн рублей.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, млрд рублей



- Ипотека
- Потребительские кредиты и прочее
- Пластиковые карты
- Автокредиты

При этом на динамику розничного портфеля Группы оказали влияние крупные сделки по продаже ипотечных кредитов в рамках секьюритизации. В 2019 году Банк продолжил работу над созданием и популяризацией среди клиентов ипотечных ценных бумаг. Данный продукт позволяет Банку привлечь ликвидность, оптимизировать утилизацию капитала по ипотечным кредитам, снять с баланса процентные риски и реализовать прибыль от снижения рыночных процентных ставок. В 2019 году Банк ВТБ нарастил объемы выпуска ипотечных ценных бумаг до 265 млрд рублей¹. Этот показатель является рекордным для российского рынка. Без учета выбытия ипотечных кредитов рост портфеля кредитов населению составил 19 %.

Портфель потребительских кредитов вырос на 14,2 % с начала года. Портфель ипотечных кредитов вырос на 11,9 % в 2019 году. По состоянию на 31 декабря 2019 года доля обеспеченных кредитов (ипотеки и автокредитов) в общем портфеле кредитов физическим лицам составила 52 %, не изменившись с начала года.

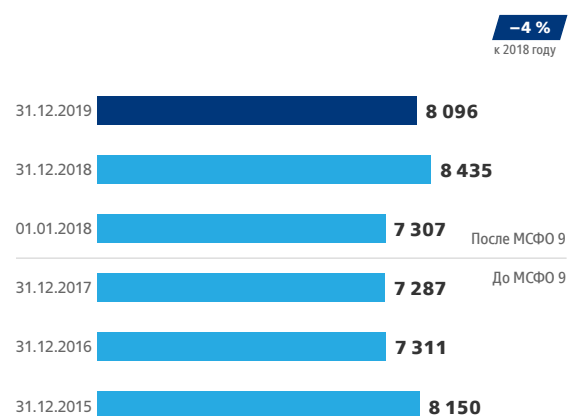
Доля розничных кредитов в структуре совокупного кредитного портфеля выросла до 29,4 % по сравнению с 26,2 % в 2018 году.

Рыночная доля Группы в сегменте розничного кредитования в России составила 17 %, сократившись в 2019 году на 30 б. п., что главным образом обусловлено продажей ипотечных кредитов в рамках секьюритизации.

¹ В финансовой отчетности Группы ВТБ по МСФО за 2019 год учтено выбытие ипотечного портфеля в рамках секьюритизации на сумму 190 млрд рублей.

Портфель корпоративных кредитов Группы сократился в 2019 году на 4,0 %, до 8,1 трлн рублей, в основном в результате серии крупных погашений кредитов в четвертом квартале. На этом фоне рыночная доля Группы в сегменте корпоративного кредитования в России сократилась на 40 б. п. и составила 18,2 %.

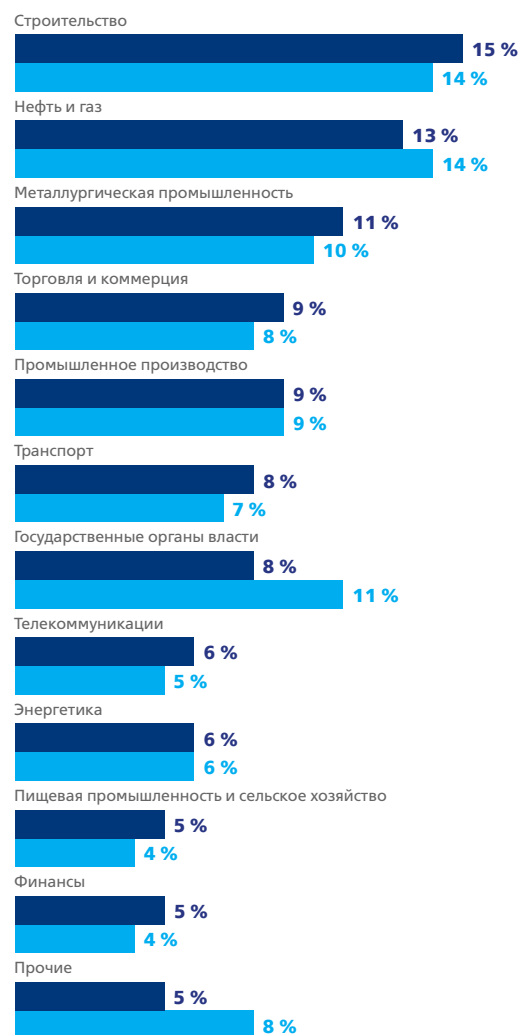
ПОРТФЕЛЬ КРЕДИТОВ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, млрд рублей



При этом кредитный портфель в сегменте Среднего и малого бизнеса (до вычета резервов) значительно вырос, увеличившись на 10,0 %¹ за 2019 год, до 1 481,0 млрд рублей. Доля кредитов заемщикам из сегмента Среднего и малого бизнеса в общем портфеле кредитов юридическим лицам выросла за 2019 год на 230 б. п., до 18 %.

В кредитовании юридических лиц по ряду отраслей Группа продолжила наращивать кредитный портфель, рост продемонстрировали такие отрасли, как металлургическая промышленность, строительство, транспорт, пищевая промышленность и сельское хозяйство. Группа продолжила развивать работу со всеми отраслями, выделяя кредитование среднего и малого бизнеса в качестве приоритетного направления.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ ПО ОТРАСЛЯМ



■ 31.12.2019
■ 31.12.2018

¹ Для обеспечения сопоставимости данных по кредитному портфелю сегмента Среднего и малого бизнеса, в портфель сегмента по состоянию на 31 декабря 2018 года включены данные по Банку «Возрождение». В отчетности Группы за 2018 год данные по Банку «Возрождение» были выделены в отдельный сегмент.

Качество активов

КАЧЕСТВО АКТИВОВ, млрд рублей



На 31 декабря 2019 года общая сумма неработающих кредитов² составила 534 млрд рублей, или 4,7 % от суммы портфеля кредитов клиентам до вычета резервов (на 31 декабря 2018 года – 654 млрд рублей, или 5,7 %).

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 2019 году составил 165,5 млрд рублей (156,8 млрд рублей в 2018 году).

В результате проведенного списания неработающих кредитов отношение резерва под обесценение к совокупному кредитному портфелю составило 6,0 % на 31 декабря 2019 года, по сравнению с 6,4 % на 31 декабря 2018 года. При этом покрытие неработающих кредитов резервами на 31 декабря 2019 года увеличилось на 17 п. п., до 128,7 %, по сравнению с 112,0 % на 31 декабря 2018 года.

Обязательства

На 31 декабря 2019 года совокупные обязательства Группы составили 13,9 трлн рублей, увеличившись на 4,7 % по сравнению с 31 декабря 2018 года.

СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, млрд рублей



² Группа определяет неработающие кредиты как кредитно-обесцененные финансовые активы, ОКУ (ожидаемые кредитные убытки) по которым оцениваются за весь срок, с просрочкой установленных договором выплат по основному долгу и (или) процентам сроком более 90 дней, а также кредиты ПСКО (приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы) с просрочкой выплат по основному долгу и (или) процентам сроком более 90 дней с даты первоначального признания. Кредиты, по которым не требуется осуществлять договорных выплат вплоть до истечения срока действия, по которым установлен льготный период уплаты суммы основного долга и (или) процентов, а также реструктурированные кредиты не считаются неработающими при условии, что просрочка установленных договором выплат не превышает 90 дней.

СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ, млрд рублей



В рамках действующей Стратегии развития важной задачей для Группы ВТБ является улучшение структуры фондирования за счет роста доли привлечений средств клиентов, в первую очередь физических лиц.

На 31 декабря 2019 года средства клиентов составили 11,0 трлн рублей, увеличившись по итогам 2019 года на 5,5 %, что позволило улучшить соотношение совокупного кредитного портфеля и средств клиентов до 98,2 % по состоянию на 31 декабря 2019 года (по сравнению с 102,8 % на 31 декабря 2018 года). При этом доля средств клиентов в совокупной структуре обязательств Группы увеличилась до 79,2 %, по сравнению с 78,6 % годом ранее.

Группа продолжила в соответствии со стратегией наращивать долю розничного бизнеса в структуре совокупных пассивов. Средства клиентов – физических лиц увеличились в 2019 году на 14,4 %, до 5,0 трлн рублей, в два раза опередив рост российского банковского сектора в привлечении средств населения.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, млрд рублей

Показатель	2019	2018	Изменение, %
Средства банков	1 177,2	1 425,7	-17,4
Средства клиентов	10 974,2	10 403,7	5,5
Производные финансовые обязательства	176,5	140,2	25,9
Прочие заемные средства	348,9	329,7	5,8
Выпущенные долговые ценные бумаги	343,4	259,1	32,5
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	0,3	-	-
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	15,7	12,4	26,6
Прочие обязательства	603,5	452,3	33,4
Итого обязательства до субординированной задолженности	13 639,7	13 023,1	4,7
Субординированная задолженность	223,1	214,5	4,0
Итого обязательства	13 862,8	13 237,6	4,7

По итогам отчетного периода средства клиентов – юридических лиц сократились на 1,1 % и составили 5,9 трлн рублей, при этом средства клиентов сегмента Среднего и малого бизнеса продемонстрировали по итогам 2019 года рост на 11,8 %¹ с начала года. Таким образом, доля сегмента Среднего и малого бизнеса в средствах клиентов увеличилась до 14,8 %, по сравнению с 13,9 % по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Доля Группы ВТБ на рынке клиентских привлечений в корпоративном и розничном сегментах в России по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 20,2 % (снижение на 50 б. п. в 2019 году) и 15,1 % (рост на 110 б. п. в 2019 году).

Группа сохраняет низкую зависимость от фондирования, привлекаемого на долговых рынках капитала. Доля средств, привлеченных путем выпуска долговых ценных бумаг, в совокупных обязательствах незначительно выросла: с 2,0 % на 31 декабря 2018 года до 2,5 % на 31 декабря 2019 года.

Капитал. Достаточность капитала

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. Группа управляет собственным капиталом в соответствии с требованиями Банка России. Банк России утвердил Банк ВТБ в качестве системно значимой кредитной организации. Таким образом, требования к достаточности капитала, рассчитываемые в соответствии с требованиями Банка России, включают надбавки к взвешенным с учетом риска нормативам достаточности капитала банковской группы, а также надбавку за системную значимость.

Группа контролирует соблюдение нормативов достаточности капитала, определенных в процентах от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с требованиями Банка России: норматив достаточности базового капитала банковской группы (Н20.1), норматив достаточности основного капитала банковской группы (Н20.2), норматив достаточности собственных средств (капитала) банковской группы (Н20.0).

КАПИТАЛ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА ГРУППЫ ВТБ, млрд рублей

Показатель	2019	2018	Изменение, %
Основной капитал	1 552,9	1 388,5	11,8
Дополнительный капитал	276,1	360,2	-23,3
Собственные средства	1 829,0	1 748,7	4,6
Активы после консолидационных корректировок, взвешенные с учетом риска для норматива Н20.1	16 278,1	15 375,6	5,9
Активы после консолидационных корректировок, взвешенные с учетом риска для норматива Н20.2	16 268,4	15 375,3	5,8
Активы после консолидационных корректировок, взвешенные с учетом риска для норматива Н20.0	16 259,3	15 339,7	6,0
Норматив достаточности базового капитала банковской группы (Н20.1), %	8,74	8,01	0,73 п. п.
Норматив достаточности основного капитала банковской группы (Н20.2), %	9,55	9,03	0,52 п. п.
Норматив достаточности собственных средств банковской группы (Н20.0), %	11,25	11,40	-0,15 п. п.

¹ Для обеспечения сопоставимости данных по сегменту Среднего и малого бизнеса в средствах клиентов сегмента по состоянию на 31 декабря 2018 года включены данные по Банку «Возрождение». В отчетности Группы за 2018 год данные по Банку «Возрождение» были выделены в отдельный сегмент.