

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ¹

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ ПО МСФО

Обзор финансовых результатов

Ключевые результаты группы ВТБ 2020

18,1

трлн рублей

Совокупные активы Группы выросли на 16,9% (доля кредитов и авансов клиентам – 68%)

13,2

трлн рублей

Кредитный портфель (до вычета резервов под обесценивание) вырос на 14,8% на фоне восстановления корпоративного кредитования во втором полугодии и опережающего роста портфеля кредитов физическим лицам

12,8

трлн рублей

Средства клиентов увеличились на 16,9% в результате чего соотношение совокупного кредитного портфеля и средств клиентов составило 95,6%

40,1%

Доля текущих счетов в совокупном объеме средств клиентов увеличилась с 25,2 до 40,1%

3,8%

Чистая процентная маржа выросла на 40 б.п., до 3,8%. На уровень чистой процентной маржи в течение года положительно влияло смягчение денежно-кредитной политики и снижение стоимости обязательств, опережающее снижение доходности активов

18,9%

Ключевые доходы Группы (чистые процентные доходы и чистые комиссионные доходы) выросли на 18,9%, показав хорошую динамику роста в 2020 году

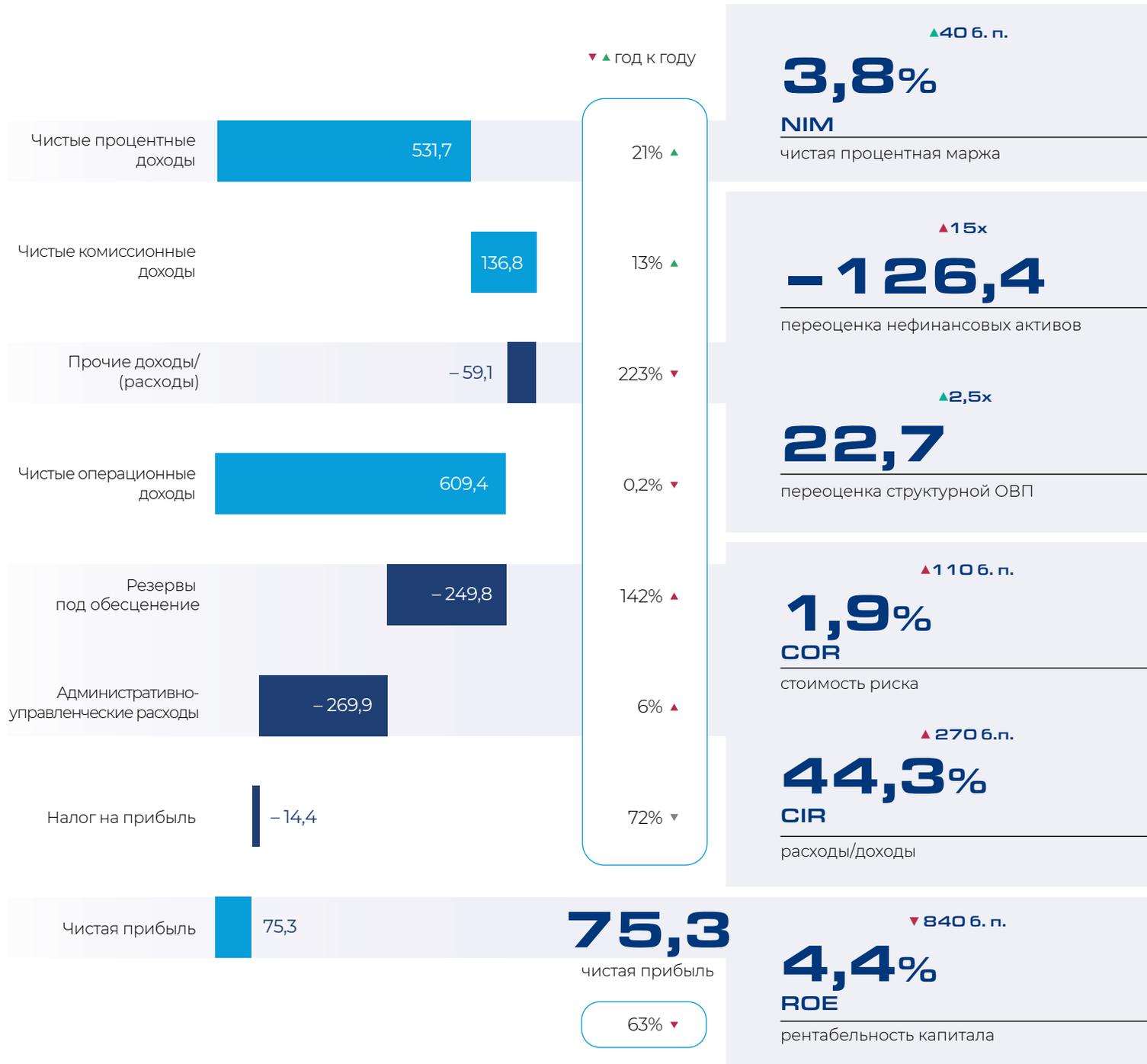
1,6%

Соотношение операционных расходов к совокупным активам улучшилось до 1,6% по сравнению с 1,7% годом ранее. Группа продолжает реализацию инициатив по экономии издержек и повышению операционной эффективности в соответствии со своей стратегией и долгосрочными приоритетами развития

¹. Приведенные в настоящем Годовом 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

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (МЛРД РУБЛЕЙ)



ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ЧИСТАЯ ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА

Чистые процентные доходы за 2020 год составили 531,7 млрд рублей, увеличившись на 20,7% по сравнению с 2019 годом в результате роста объемов процентных активов и увеличения чистой процентной маржи.

В 2020 году процентные расходы снизились на 21,4% год к году на фоне снижения стоимости фондирования на 150 б. п. по сравнению с 2019 годом до 3,7%. При этом процентные доходы снижались более медленными темпами – на 4,6% год к году. Доходность активов, генерирующих процентный доход, по итогам года сократилась на 90 б. п. и составила 7,5%.

Чистая процентная маржа по итогам 2020 года выросла на 40 б. п. – до 3,8%. На уровень чистой процентной маржи в течение года положительно влияли смягчение денежно-кредитной политики и снижение стоимости обязательств, опережающее снижение доходности активов.

▲ 20,7%

531,7

млрд рублей

чистые процентные доходы

▲ 40 б. п.

3,8%

чистая процентная маржа

ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ (МЛРД РУБЛЕЙ)

ПОКАЗАТЕЛЬ	2020	2019	ИЗМЕНЕНИЕ (%)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, и прочие процентные доходы	1 055,8	1 107,0	-4,6
Процентные расходы	-501,6	-636,5	-21,2
Платежи в рамках страхования вкладов	-22,5	-29,9	-24,7
Чистые процентные доходы	531,7	440,6	20,7

ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Валовые комиссионные доходы в 2020 году увеличились на 11,3% и составили 196,1 млрд рублей. Основной объем комиссионных доходов приходился на расчетные и кассовые операции и операции торгового финансирования, доля которых в общем объеме составила 48,7% (53,3% в 2019 году). Комиссионные расходы в 2020 году росли меньшими темпами, чем комиссионные доходы, и увеличились на 8,6% – в основном за счет роста комиссий по расчетным операциям и операциям торгового финансирования на 8,3%.

Чистые комиссионные доходы за 2020 год выросли на 12,5% по сравнению с 2019 годом – до 136,8 млрд рублей. Поддержку динамике чистых комиссионных доходов оказали в основном активный рост комиссии за распространение страховых продуктов, по расчетным операциям и операциям торгового финансирования, а также комиссий по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала, в том числе на фоне увеличения масштабов бизнеса ВТБ Капитал Инвестиции, Комиссионный доход ВТБ Капитал Инвестиции за 2020 год почти удвоился по сравнению с 2019 годом, составив 21,8 млрд рублей. Общее количество клиентов ВТБ Капитал Инвестиции увеличилось в 1,6 раза – до 1,2 млн физических и юридических лиц. Чистая комиссионная маржа Группы не изменилась по сравнению с 2019 годом и составила 0,8%.

▲ 12,5%

136,8

млрд рублей

чистые комиссионные доходы

Без изменений

0,8%

чистая комиссионная маржа

ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ¹(МЛРД РУБЛЕЙ)

ПОКАЗАТЕЛЬ	2020	2019	ИЗМЕНЕНИЕ (%)
Комиссия по расчетным операциям и операциям торгового финансирования	86,2	85,0	1,4
Вознаграждение за распространение страховых продуктов и агентские услуги	44,9	35,3	27,2
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	23,9	17,4	37,4
Комиссия по выданным гарантиям и прочим обязательствам кредитного характера	13,2	10,9	21,1
Комиссии по операциям клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	10,8	9,9	9,1
Комиссия по кассовым операциям	9,3	9,0	3,3
Прочее	7,8	8,7	-10,3
Итого комиссионные доходы	196,1	176,2	11,3
Комиссия по расчетным операциям и операциям торгового финансирования	-50,7	-46,8	8,3
Комиссия по кассовым операциям	-2,9	-2,8	3,6
Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала	-2,9	-1,9	52,6
Комиссия по гарантиям и прочим полученным инструментам кредитного характера	-0,8	-0,9	-11,1
Прочее	-2,0	-2,2	-9,1
Итого комиссионные расходы	-59,3	-54,6	8,6
Чистые комиссионные доходы	136,8	121,6	12,5

СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ

В 2020 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 249,8 млрд рублей, увеличившись на 141,8% по сравнению с 2019 годом. Повышенный уровень расходов на создание резервов был обусловлен влиянием пандемии COVID-19 на состояние экономики России и качество кредитного портфеля Группы.

Стоимость риска составила 1,9% в 2020 году, увеличившись на 110 б. п. по сравнению с предыдущим годом. В отчетном периоде группа ВТБ наблюдала две волны кредитного риска. Первая волна – это реализация и резервирование кредитного риска в розничном сегменте. Пик по стоимости риска в кредитовании населения пришелся на второй квартал 2020 года, в котором имели место наиболее значительные ограничения, связанные с пандемией COVID-19. Стоимость риска в розничном кредитовании увеличилась с 2,0% в первом квартале до 3,0% во втором квартале, стабилизировавшись до уровня 2,1–2,2% во втором полугодии 2020 года. Таким образом, по итогам года стоимость риска кредитования физических лиц составила 2,3%, увеличившись на 80 б. п. по сравнению с 2019 годом. Вторая волна кредитного



¹ В 2020 году Группа разделила комиссионные и неkomиссионные компоненты некоторых операционных доходов и расходов. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были скорректированы в соответствии с новым представлением.

риска наблюдалась в кредитовании корпоративных клиентов и имела смещенный во времени характер по сравнению с первой волной кредитного риска. Повышение стоимости риска по кредитам юридическим лицам пришлось на второе полугодие с пиком в третьем квартале на уровне 2,4%. По итогам года стоимость риска кредитования юридических лиц составила 1,7%, увеличившись на 120 б. п. по сравнению с 2019 годом.

РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Расходы на содержание персонала и административные расходы составили 269,9 млрд рублей в 2020 году, увеличившись на 6,2% по сравнению с 2019 годом. Такой рост был в том числе связан с инвестициями в ИТ-инфраструктуру в рамках процессов цифровизации бизнеса.

По итогам 2020 года соотношение расходов и чистых операционных доходов составило 44,3%, увеличившись на 270 б. п. В отчетном периоде рост административно-управленческих расходов превысил рост операционных доходов до резервов, которые находились под давлением на фоне отрицательной переоценки нефинансовых активов. При этом соотношение операционных расходов к совокупным активам улучшилось до 1,6% по сравнению с 1,7% годом ранее. Группа продолжает реализацию инициатив по экономии издержек и повышению операционной эффективности в соответствии со своей стратегией и долгосрочными приоритетами развития.

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

Чистая прибыль за 2020 год составила 75,3 млрд рублей, снизившись на 62,6% год к году в связи с ростом расходов на создание резервов и отрицательной переоценкой нефинансовых активов на фоне пандемии COVID-19.

▲ 6,2%

269,9

млрд рублей

расходы на содержание персонала и административные расходы

▼ 106. п.

1,6%

операционные расходы /
совокупные активы

▼ 62,6%

75,3

млрд рублей

чистая прибыль

▼ 840 б. п.

4,4%

рентабельность капитала

Анализ отчета о финансовом положении группы ВТБ по МСФО

АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 года совокупные активы Группы составили 18,1 трлн рублей, увеличившись на 16,9% по сравнению с 31 декабря 2019 года.

Ключевым компонентом совокупных активов Группы являются кредиты и авансы клиентам (после резервов под обесценение), доля которых составляет 68% в структуре активов Группы.

В 2020 году валовый кредитный портфель Группы (до вычета резервов под обесценение) вырос на 14,8% – до 13,2 трлн рублей. Без учета эффекта валютной переоценки прирост совокупного кредитного портфеля по итогам года составил 9,2% на фоне восстановления корпоративного кредитования во втором полугодии и опережающего роста портфеля кредитов физическим лицам в течение года.

Портфель розничных кредитов группы ВТБ продемонстрировал в отчетном периоде высокий темп роста, увеличившись на 14,6% в 2020 году, до 3,9 трлн рублей.

Такой рост был в основном вызван ростом ипотечного кредитования на 24,3%, который был частично компенсирован снижением объема автокредитов. По итогам четвертого квартала рост объемов ипотечного портфеля Группы составил рекордные 122,4 млрд рублей, в частности благодаря активному участию ВТБ в госпрограмме поддержки ипотеки, запущенной в апреле 2020 года. С начала действия госпрограммы ВТБ оформил свыше 63 тыс. ипотечных кредитов по льготной ставке на сумму более 198 млрд рублей.

При этом на динамику розничного портфеля Группы оказали влияние крупные сделки по продаже ипотечных кредитов в рамках секьюритизации. 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. За 2020 год объем выпуска ипотечных ценных бумаг (РСБУ) составил 191,5 млрд рублей (за 2019 год – 265,2 млрд рублей).

Доля обеспеченных кредитов (ипотеки и автокредитов) в портфеле Группы на конец 2020 года достигла 55,2%, увеличившись на 340 б. п. по сравнению с 2019 годом.

Доля розничных кредитов в структуре совокупного кредитного портфеля практически не изменилась и составила 29,3% по сравнению с 29,4% в 2019 году.

Портфель корпоративных кредитов Группы вырос в 2020 году на 14,9% – до 9,3 трлн рублей, в основном благодаря расширению корпоративного кредитования в третьем и четвертом кварталах 2020 года на фоне продолжившегося восстановления экономики.

СТРУКТУРА АКТИВОВ (МЛРД РУБЛЕЙ)

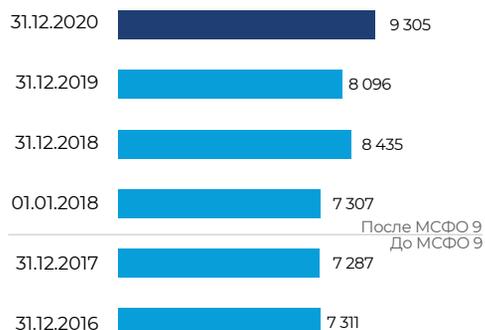


СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ ФИЗИЧЕСКИМ ЛИЦАМ (МЛРД РУБЛЕЙ)



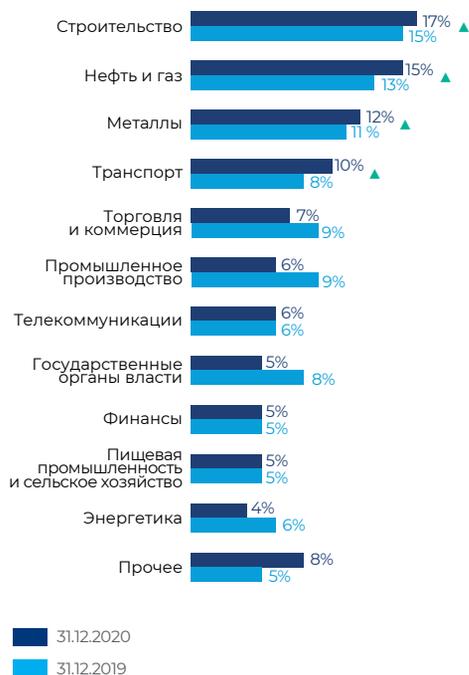
ПОРТФЕЛЬ КРЕДИТОВ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ (МЛРД РУБЛЕЙ)

+15%
за 2020 год



В кредитовании юридических лиц по ряду отраслей Группа продолжила наращивать кредитный портфель, рост продемонстрировали такие отрасли, как строительство, нефтегазовая, металлургическая промышленности и транспорт.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ КРЕДИТОВ ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ (МЛРД РУБЛЕЙ)



¹. Группа определяет неработающие кредиты как кредитно-обесцененные финансовые активы, ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по которым оцениваются за весь срок, с просрочкой установленных договором выплат по основному долгу и (или) процентам сроком более 90 дней, а также кредиты, приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы (ПСКО) 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.

КАЧЕСТВО АКТИВОВ

На 31 декабря 2020 года общая сумма неработающих кредитов¹ составила 744,8 млрд рублей, или 5,7% от суммы портфеля кредитов клиентам до вычета резервов (на 31 декабря 2019 года – 534,3 млрд рублей, или 4,7%). Группа продолжила 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 2020 году составил 72,2 млрд рублей (165,5 млрд рублей в 2019 году). Отношение резерва под обесценение к совокупному кредитному портфелю составило 6,8% на 31 декабря 2020 года по сравнению с 6,0% на 31 декабря 2019 года. Покрытие неработающих кредитов резервами на 31 декабря 2020 года составило 120,6% по сравнению с 128,7% на 31 декабря 2019 года.

КАЧЕСТВО АКТИВОВ (МЛРД РУБЛЕЙ)



ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2020 года совокупные обязательства Группы составили 16,4 трлн рублей, увеличившись на 18,4% по сравнению с 31 декабря 2019 года.

На 31 декабря 2020 года средства клиентов составили 12,8 трлн рублей, увеличившись по итогам 2020 года на 16,9%, в результате чего соотношение совокупного кредитного портфеля и средств клиентов составило 95,6% по состоянию на 31 декабря 2020 года (по сравнению с 98,2% на 31 декабря 2019 года). При этом доля средств клиентов в совокупной структуре обязательств Группы составила 78,1% по сравнению с 79,2% годом ранее.

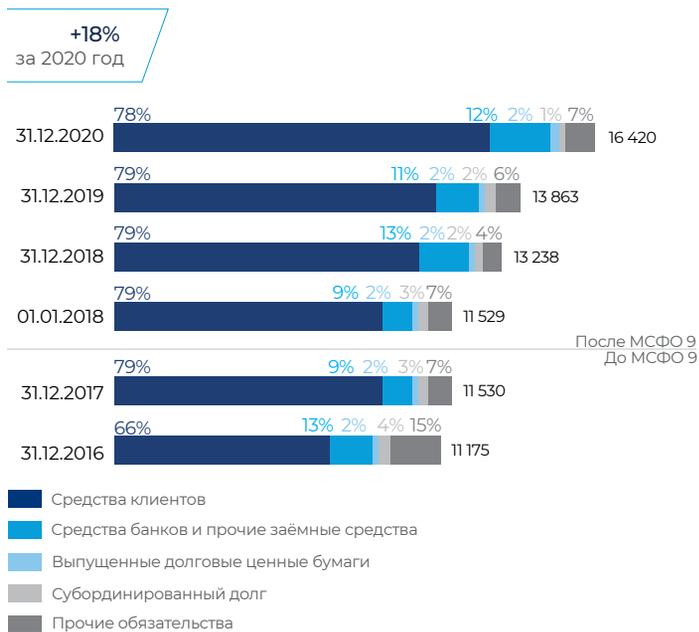
Рост средств клиентов – физических лиц составил 13,8%, в том числе благодаря росту остатков на брокерских счетах и остатков на эскроу-счетах, используемых в рамках приобретения жилья у застройщиков. За 2020 год клиенты ВТБ открыли более

47 тыс. эскроу-счетов, остатки на которых превысили 240 млрд рублей.

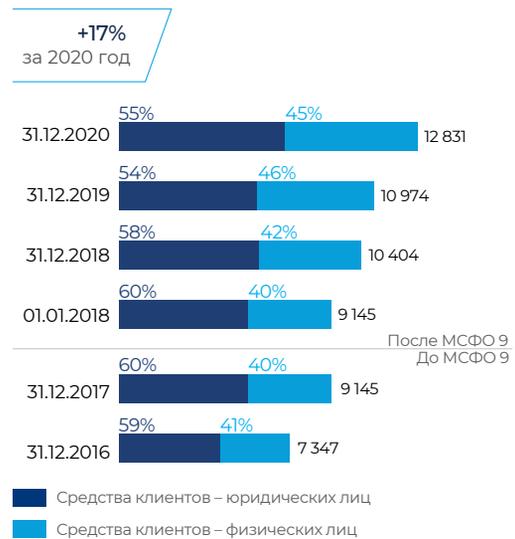
По итогам отчетного периода средства клиентов – юридических лиц увеличились на 19,6% и составили 7,1 трлн рублей.

По итогам 2020 года Группа продемонстрировала значительное увеличение доли текущих счетов в совокупном объеме средств клиентов – с 25,2% по состоянию на 31 декабря 2019 года до 40,1% по состоянию на 31 декабря 2020 года.

СТРУКТУРА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (МЛРД РУБЛЕЙ)



СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ (МЛРД РУБЛЕЙ)



ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (МЛРД РУБЛЕЙ)

ПОКАЗАТЕЛЬ	2020	2019	ИЗМЕНЕНИЕ (%)
Средства банков	1 093,0	1 177,2	-7,2
Средства клиентов	12 831,0	10 974,2	16,9
Производные финансовые обязательства	250,7	176,5	42,0
Прочие заемные средства	1 053,2	348,9	201,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	215,7	343,4	-37,2
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	0,3	0,3	0,0
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	10,9	15,7	-30,6
Прочие обязательства	648,1	603,5	7,4
Итого обязательства до субординированной задолженности	16 102,9	13 639,7	18,1
Субординированная задолженность	316,7	223,1	42,0
Итого обязательства	16 419,6	13 862,8	18,4

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 (H20.1), норматив достаточности основного капитала банковской группы (H20.2), норматив достаточности собственных средств банковской группы (H20.0).

По состоянию на 31 декабря 2020 года банк ВТБ соблюдал требования Банка России о поддержании минимальных требований по нормативам достаточности капитала Банка с учетом, определенным в процентах от суммы активов, взвешенных с учетом риска, с учетом надбавок.

В отчетном периоде норматив достаточности собственных средств банка ВТБ (H20.0) увеличился на 59 б. п. – до 11,8%. Поддержку достаточности капитала оказали в том числе выпуск субординированных облигаций, секьюритизация активов, а также регуляторные изменения в рамках перехода на «Базель 3.5» (пересмотр в сторону снижения коэффициентов риска по кредитам корпоративным клиентам «инвестиционной категории», кредитам Среднему и малому бизнесу и ипотечным ссудам под залог жилой недвижимости с учетом показателя долговой нагрузки и показателя соотношения суммы кредиты к стоимости залога).

КАПИТАЛ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (МЛРД РУБЛЕЙ)

ПОКАЗАТЕЛЬ	2020	2019	ИЗМЕНЕНИЕ (%)
Основной капитал	1 585,3	1 552,9	2,1
Дополнительный капитал	310,6	276,1	12,5
Собственные средства	1 895,9	1 829,0	3,7
Активы после консолидационных корректировок, взвешенные с учетом риска для норматива H20.1	16 041,5	16 278,1	-1,5
Активы после консолидационных корректировок, взвешенные с учетом риска для норматива H20.2	16 028,6	16 268,4	-1,5
Активы после консолидационных корректировок, взвешенные с учетом риска для норматива H20.0	16 007,3	16 259,3	-1,5
Норматив достаточности базового капитала банковской группы (H20.1)	8,93%	8,74%	19 б. п.
Норматив достаточности основного капитала банковской группы (H20.2)	9,89%	9,55%	34 б. п.
Норматив достаточности собственных средств банковской группы (H20.0)	11,84%	11,25%	59 б. п.