

Секция «1. Перспективы развития современной финансовой системы»

**ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ ОАО
«ГАЗПРОМБАНК»**

Воробьева Александра Анатольевна

Студент

*Кубанский государственный университет, Экономический факультет, Краснодар,
Россия*

E-mail: sash.v@mail.ru

Научный руководитель

кандидат экономических наук, доцент Ермоленко Ольга Михайловна

Газпромбанк занимает сильные позиции на отечественном и международном финансовых рынках, являясь одним из российских лидеров по организации и андеррайтингу выпусков корпоративных облигаций, управлению активами, в сфере частного банковского обслуживания, корпоративного финансирования и других областях инвестиционного банкинга.

Газпромбанк по итогам 2012 г. демонстрирует уверенные темпы роста основных показателей и финансового результата при сохранении высокого уровня надежности.

Активы ОАО «Газпромбанк» диверсифицированы по срочности и в разрезе финансовых инструментов. Чуть более половины активов занимает кредитный портфель. 90% ссуд выдано корпоративным клиентам. Уровень просроченной задолженности один из самых низких на рынке - менее 1%. Вложения в ценные бумаги, преимущественно в облигации российских и зарубежных эмитентов, составляют 22% активов. Остатки на расчетных и депозитных счетах юридических лиц формируют около 60% пассивов. Средства на счетах и во вкладах физических лиц составляют более 223 млрд. рублей (11% пассивов). На рынке межбанковских кредитов ОАО «Газпромбанк» постепенно снижает свою активность, однако, до сих пор остается значимым нетто-кредитором. По итогам 2010 года кредитная организация получила чистую прибыль в размере 14,5 млрд. рублей согласно отчетности по РСБУ, в 2011 году чистая прибыль увеличилась в 2,7 раза и составила 39,2 млрд. рублей, а в 2012 году чистая прибыль увеличилась на 30% в годовом выражении до 5111 млрд. рублей до учета событий после отчетной даты.

В 2011 году, несмотря на непростую ситуацию на мировых финансовых рынках, прирост активов бизнеса ОАО «Газпромбанк» в управлении составил 47%; результат был достигнут в основном за счет корпоративного сегмента и высоко состоятельной клиентуры.

Активы банка по состоянию на 01.01.2013 составили 3,3 трлн. рублей (+18% в годовом выражении). «Основным источником чистой прибыли банка стали стабильные доходы – процентные и комиссионные, в связи с чем рост прибыли сопоставим с увеличением кредитного портфеля банка (на 31% с начала года до 1,8 трлн. рублей).

При этом кредитный портфель корпоративных клиентов увеличился в 2012 г. на 28%, физических лиц – на 60%.

Собственные средства (капитал) банка увеличились на 35% и достигли исторически максимального значения – 366 млрд. рублей.

Основным источником увеличения капитала банка, помимо прибыльной деятельности, стало размещение банком субординированных облигаций.

В результате выпуска дополнительных акций в 2012г. капитал ОАО «Газпромбанк» вырос, что позволило обеспечить дальнейшее динамичное развитие Банка в высоко конкурентной среде в последующем 2013 г.

Согласно консолидированной МСФО-отчетности чистая прибыль Группы ГПБ (ОАО) (далее – Группа) за 1 квартал 2013 года составила 5,6 млрд. руб. по сравнению с 12,3 млрд. руб. за первые три месяца 2012 года. Совокупная прибыль за 1 квартал 2013 года составила 5,1 млрд. руб. против 11,2 млрд. руб. за аналогичный период 2012 года.

В 1 квартале 2013 Группа увеличила на 33,8% по сравнению с аналогичным периодом 2012 года доходы от основной банковской деятельности, включающие процентные и комиссионные доходы, которые достигли 19,4 млрд. руб. против 14,5 млрд. руб. годом ранее. Показатели чистой процентной маржи в 1 квартале 2013 года сохранились на стабильном уровне в 2,8% (2,9% – за 2012 года).

В то же время в 1 квартале 2013 года отмечалось существенное снижение на российском фондовом и долговом рынках, что привело к отражению отрицательной переоценки по портфелю ценных бумаг Группы. Торговые доходы от операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами за 1 квартал 2013 года составили 1,1 млрд. руб. по сравнению с 8,0 млрд. руб. за аналогичный период 2012 года.

Операционные расходы Группы за 1 квартал 2013 года составили 11,3 млрд. руб., не изменившись по сравнению с 1 кварталом 2012 года (11,4 млрд. руб.). Отношение операционных расходов к операционным доходам составило 51,8%.

Капитал Группы увеличился по сравнению с концом 2012 года на 1,7% за счет капитализации прибыли и достиг 369,8 млрд. руб.

Показатель достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского соглашения (Базель II), составил 13,5% по сравнению с 13,9% на конец 2012 года, достаточность капитала 1 уровня составила 10,8% по сравнению с 11,0% на 31.12.2012. Таким образом, показатель достаточности капитала превышает минимальный уровень в 8%, установленный Базельским соглашением, и сохраняется на комфортном уровне, поддерживая дальнейшее развитие операций Группы.

Активы Группы по состоянию на 31.03.2013 увеличились по сравнению с концом 2012 года на 13,9%, достигнув 3 234,8 млрд. руб. Указанное увеличение активов явилось результатом органического роста банковских операций в соответствии со стратегией развития Группы, а также значительным разовым притоком клиентских средств в ГПБ (ОАО) в конце 1 квартала 2013 года.

По состоянию на 31.03.2013 средства корпоративных клиентов составили 1 798,3 млрд. руб., увеличившись на 26,0% по сравнению с концом 2012 года. Средства физических лиц выросли на 5,0%, составив на конец 1 квартала 2013 года 331,4 млрд. руб. Средства, привлеченные от корпоративных и розничных клиентов, продолжают составлять основную часть ресурсной базы Банка – их доля в обязательствах по состоянию на 31.03.2013 составляла 74,3%.

Заемствования на рынках капитала за 1 квартал 2013 года увеличились на 9,6% и

достигли 343,7 млрд. руб., их доля в обязательствах Группы составила 10,2%.

Прирост клиентских средств в конце 1 квартала 2013 вызвал временный рост показателей денежных средств и их эквивалентов, имеющихся в распоряжении Группы: рост ликвидных активов по сравнению с концом 2012 года составил 74%, при этом по состоянию на 31.03.2013 денежные средства и их эквиваленты составили 752,1 млрд. руб.

Объем корпоративных кредитов (до вычета резервов на обесценение) вырос на 2,8% по сравнению с концом 2012 года и составил 1 657,8 млрд. руб. Объем розничного кредитования вырос с 210,3 млрд. руб. на конец 2012 года до 224,6 млрд. руб. на 31.03.2013, увеличившись на 6,8%. При этом Группа продемонстрировала темпы роста кредитных операций, превышающие средние показатели по банковскому сектору Российской Федерации. За 1 квартал 2013 года среднерыночный рост корпоративного кредитования составил 0,7%, розничное кредитование в целом по сектору приросло в среднем на 4,6%.

Портфель ценных бумаг Группы в 1 квартале 2013 года увеличился на 3,7% до 342,6 млрд. руб. за счет увеличения вложений в корпоративные ликвидные долговые бумаги российских эмитентов. Более 75% портфеля ценных бумаг Группы составляют инструменты с фиксированной доходностью.

Показатели качества активов Группы продолжают оставаться на высоком уровне: на конец 1 квартала 2013 года отношение необслуживаемой задолженности к кредитному портфелю составляет 1,1%; отношение созданных резервов на возможные потери по ссудам к кредитному портфелю – 3,7%. При этом созданные резервы на возможные потери по ссудам превышают необслуживаемую задолженность в 3,4 раза.

Прирост показателей по основной банковской деятельности, сохраняющиеся высокие показатели качества активов Банка и текущие тенденции роста объемов бизнеса позволяют рассчитывать на умеренный стабильный прирост показателей деятельности Банка в 2013 году.

Банк продолжает активно развивать операции по кредитованию предприятий, представляющих стратегические секторы национальной экономики, включая металлургическую, нефтехимическую, газовую, электроэнергетическую и другие отрасли. Доля кредитов корпоративным клиентам (после вычета резерва на возможные потери) в активах Банка выросла с 55% на конец 2010 года до 57% на конец 2011 года; совокупный объем таких кредитов увеличился на 29% и достиг 1 257 млрд. руб.

Объем розничного кредитования вырос с 63 млрд. руб. на конец 2010 года до 110 млрд. руб. по состоянию на 31.12.2011, увеличившись на 74%. Объем портфеля ипотечных кредитов за год увеличился в 2 раза, потребительских кредитов – в 1,6 раза, кредитов, предоставленных с использованием банковских карт, – в 1,5 раза. Ипотечное кредитование продолжало представлять основную часть розничного портфеля кредитов (на конец 2011 года – 64%). Доля просроченной задолженности в выданных физическим лицам кредитах на начало 2012 года составляла 0,6% от объема розничного кредитного портфеля, что является следствием установленных и реализуемых в Банке процедур анализа и контроля рисков, квалифицированного андеррайтинга.

Долгосрочные пассивы увеличились, в том числе за счет ряда публичных транзакций Банка на рынках капитала.

Для улучшения качества активов могут быть предприняты меры по трем основным направлениям:

активные усилия со стороны банка, направленные на получение средств по долгам; повышение платежеспособности должника за счет изменения графика обслуживания обязательств по долгу, а также консультирование по вопросам управления его бизнесом и рационального использования заемных средств;

С целью максимизации притока денежных средств предприятию следует разрабатывать широкое разнообразие моделей договоров с гибкими условиями формы оплаты и гибким ценообразованием. Возможны различные варианты: от предоплаты или частичной предоплаты до передачи на реализацию и банковской гарантии.

Литература

1. Шеремет А. Д., Сайфуллин Р. С. Финансы предприятий.- М.: ИНФРА-М, 1999.
2. Управление задолженностью: стратегии взыскания долгов и защиты от кредиторов, под ред. О.Ю. Малкина. М. 2007.
3. Ковалев В.В. Финансовый анализ. - М.: "Финансы и статистика 1995. - с. 168.
4. www.gazprombank.ru