

Банк «Возрождение» (ОАО)

Финансовая отчетность за 2005 год

Комментарии руководства

Отчет аудиторов

**Консолидированная Финансовая Отчетность
(по Международным Стандартам Финансовой Отчетности)**

*Полная версия отчетности по МСФО с примечаниями также размещена на веб-сайте
банка www.vbank.ru*

Комментарии Руководства Банка к финансовой отчетности по МСФО за 2005 год.

Представляем Вам наши комментарии по деятельности Банка и его финансовым результатам за 2005 год. По международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) наша прибыль после уплаты налогов составила 544 млн. рублей (19 млн. долларов США), что на 18% превышает результат прошлого года, рентабельность капитала составила 19%. Показатель прибыли на акцию равен 28 рублям (0,97 долларов США). Капитал Банка вырос на 26% в результате роста доходов и прекращения условных обязательств, касающихся конвертируемых привилегированных акций, которые в 2005 году были конвертированы в обыкновенные акции. Расчет разводненной прибыли по причине конвертируемости акций больше не производится.

Мы с удовлетворением отмечаем что, уже второй год никакие «нехарактерные» факторы не влияют на наши результаты, и рентабельность капитала в полной мере отражает эффективность нашей работы. Однако у нас еще есть резервы для повышения эффективности, поскольку по мере роста нашего бизнеса проведенное усовершенствование технологий позволяет снижать темпы увеличения операционных расходов. Не смотря на то, что Банк уже почти достиг целевого уровня минимальной рентабельности капитала в 20%, мы считаем, что в 2006 году мы сможем превысить данный показатель.

Благодаря стабильной государственной финансовой политике российская экономика продолжает уверенное развитие. Мы наблюдаем существенное укрепление позиций на наших основных рынках: обслуживание независимых компаний и розничный бизнес. Малые и средние предприятия в регионах нашего присутствия приобретают реальный вес и занимают стабильные позиции на рынке. В настоящее время Банк предоставляет услуги более чем 40 тыс. компаний. Мы строим прочные отношения с нашими клиентами, предоставляя им широкий спектр услуг и поддержку. Одной из самых значительных услуг для наших клиентов являются зарплатные проекты. Мы предоставили дебетовые карты более чем 700 тыс. сотрудников наших корпоративных клиентов, что позволяет им осуществлять прямые выплаты ежемесячных зарплат.

Пожалуй, самые значительные перемены в финансовой системе связаны с растущим пониманием населения, что банки являются полезной и необходимой частью их жизни. Наш бизнес основан на отношениях со всеми клиентами; для частных лиц это означает не только предоставление им дебетовой карточки, но и возможность лучшим образом использовать свои деньги, делать сбережения и получать кредиты. Об этом свидетельствует тот, факт, что Банк занимает 10 место по объему депозитов физических лиц. В прошлом году резко вырос объем выданных потребительских и ипотечных кредитов, которые мы начали предоставлять в 2004 году, и к концу года мы стали 9 по объему выданных новых ипотечных кредитов для приобретения жилья. Мы уверенно укрепляем свои позиции среди десяти крупнейших розничных банков.

Мы расширяем нашу филиальную сеть с целью улучшения обслуживания существующих и привлечения новых клиентов в тех регионах, где наблюдается наибольший рост экономической активности. В прошлом году мы открыли 16 новых офисов, общее количество которых достигло 138. Для многих частных лиц наиболее удобным способом получения банковских услуг является проведение операций через банкоматы. В 2005 году мы установили почти 100 новых банкоматов, большинство из которых позволяют клиентам не только получать деньги, но и делать вклады. Это привело к увеличению использования банкоматов для проведения платежей и других операций. В прошлом году через банкоматы было совершено 20 миллионов операций, в том числе 5,5 миллионов платежей.

В результате расширения нашего бизнеса значительно выросли активы Банка, которые к концу года достигли 1,7 млрд. долларов США, что на 60% больше показателя прошлого года. Очень быстрыми темпами растет объем кредитов частным лицам, который в настоящее время составляет 11% нашего общего кредитного портфеля, тогда как годом ранее он составлял лишь 4%. Мы являемся ведущим банком по работе с Федеральным агентством по ипотечному и

жилищному кредитованию (АИЖК). Мы выдали новых ипотечных кредитов на сумму 1,3 млрд. рублей (45 млн. долл. США), треть которых были рефинансированы АИЖК.

Чистый процентный доход вырос незначительно в связи с тем, что маржа несколько снизилась, и, в результате более строгого применения МСФО, взимаемые комиссии по кредитам, расцениваемые как процентный доход, амортизируются в течение всего срока кредита. Мы также увеличили долю ликвидных ценных бумаг с меньшей доходностью, в связи с необходимостью восстановления нашей ликвидности, которая снизилась в прошлом году после летнего «кризиса доверия». Наш кредитный портфель остается очень хорошим, доля просроченных кредитов сократилась наполовину и составила всего 1.4% от всего кредитного портфеля. Мы поддерживали резерв на возможные потери на уровне 5% портфеля, т.е. 1,6 млрд. руб. (56 млн. долларов США).

Непроцентный доход вырос на 46%, прежде всего за счет роста комиссионных доходов от банковского обслуживания корпоративных клиентов и физических лиц на 449 млн. рублей, или 16 млн. долларов США. Количество банковских операций превысило 32 миллиона, т.е. выросло на 40% в течение года. Банком выпущено более 700 тыс. международных дебетовых и кредитных карт, при этом объем средств, размещенных на карточных счетах, а также объем операций выросли за истекший год на 70%. В настоящий момент Банк предоставляет услуги по выдаче заработной платы более чем 2,500 корпоративным клиентам.

Операционные расходы возросли на 34% в связи с увеличением объема операций и расширением филиальной сети. Число сотрудников банка выросло на 13% по сравнению с прошлым годом и составило 5,100 человек, в первую очередь в связи с расширением филиальной сети. Расходы по оплате труда персонала составляют 56% операционных расходов, что немного ниже, чем в прошлом году. Высокое соотношение затрат к доходам - 70% - связано с инвестициями в новые технологии и расширением филиальной сети. Повышение эффективности работы в результате освоения в этом году новой банковской операционной системы и расширение использования электронного банкинга нашими клиентами позволит нам достигнуть целевого уровня в 60% в течение трех лет.

Прибыль до налогообложения возросла на 35%, однако в связи с сокращением разницы между бухгалтерской прибылью и налоговой базой по налогу на прибыль, повысилась эффективная ставка налогообложения, что привело к росту налогов на 117 млн.руб., сократив прирост прибыли после налогообложения до 18%.

Динамика финансовых показателей за 2003-2005 годы

Финансовая отчетность по МСФО	Рубли РФ, млн.			Доллары США, млн.		
	2005	2004	2003	2005	2004	2003
Активы (на конец года)	49 109	30 627	26 775	1 706	1 104	909
Средние активы	39 868	28 701	21 679	1 385	1 006	715
Капитал (на конец года)	3 273	2 604	2 160	114	94	73
Средний капитал	2 938	2 382	1 603	102	86	54
Чистый процентный доход	2 111	2 054	1 133	73	74	39
Резервы	247	467	307	8	17	10
Непроцентный доход	1 880	1 272	1 249	65	46	42
Расходы	3 037	2 258	1 823	105	81	62
Реализация, Реструктуризация и Инфляция	0	-94	-149	0	-3	-5
Прибыль	707	507	103	25	19	4
Налоги	163	46	20	6	2	1
Доля меньшинства	0	0	6	0		
Прибыль после налогообложения	544	461	89	19	17	3
Прибыль на капитал (ROE)	19%	19%	6%			
Прибыль на активы (ROA)	1.36%	1.61%	0.41%			
Прибыль на акцию	28 руб.	22 руб.	6 руб.			