



ГАЗПРОМБАНК

День инвестора на Московской Бирже

23 апреля 2021 г.

Эмитент первого эшелона

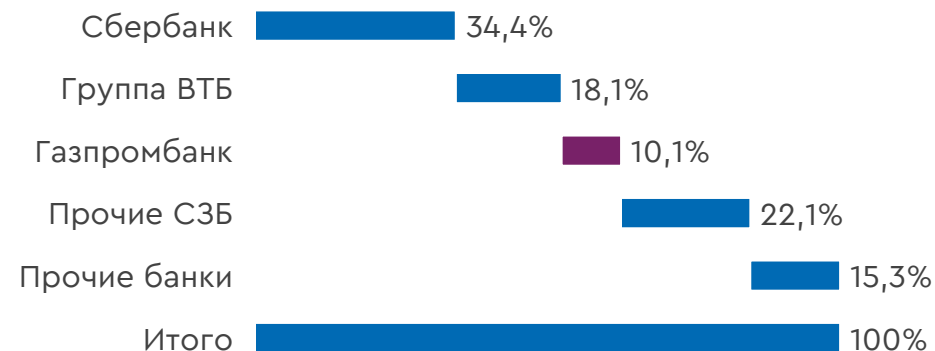


Место Газпромбанка в российской банковской системе

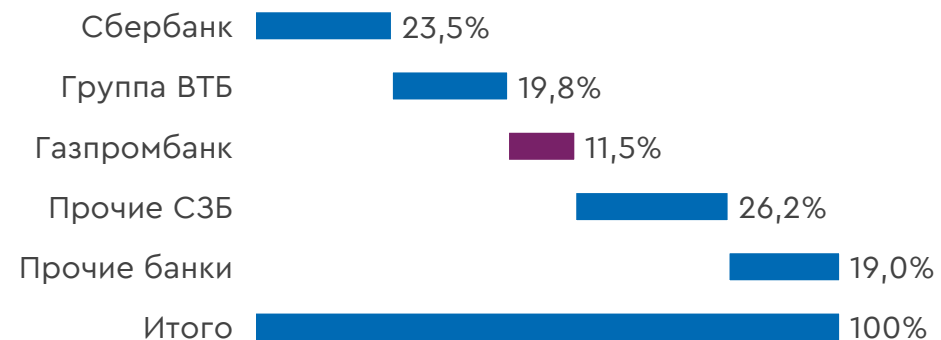
Активы



Кредиты юридическим лицам



Средства юридических лиц



Источник: данные Интерфакса на 31 декабря 2020 года, РСБУ отчетность

1. Согласно указанию Банка России от 22 июля 2015 года (№3737-У)
2. Группа ВТБ включает в себя Банк ВТБ, Почта Банк, Запсибкомбанк и Банк Возрождение

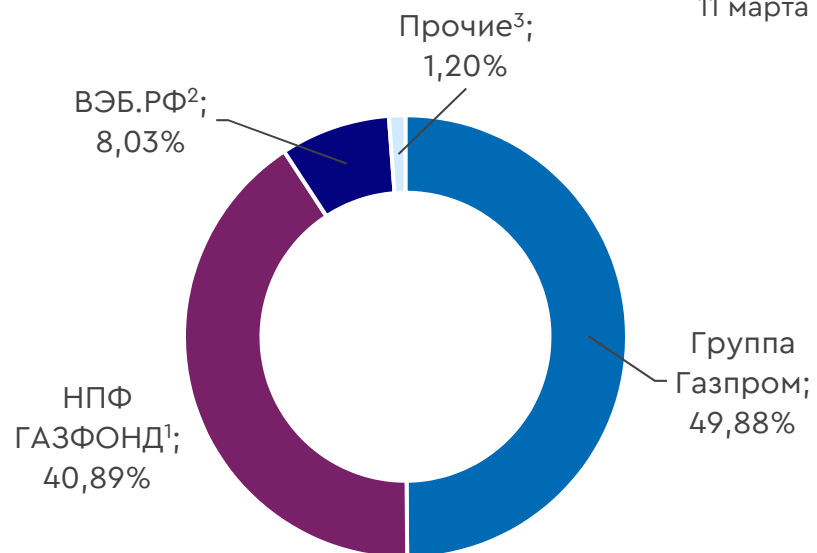
3. Находится в стадии санирования с участием Банка России
4. Группа Росбанка включает в себя РосБанк и Русфинанс Банк



Портрет Газпромбанка

Структура акционеров

11 марта 2021 г.



Клиентская база



~45 тысяч компаний



~3 миллиона активных розничных клиентов

Источник: Данные рейтинговых агентств, МСФО отчетность, управленческие данные

- 36,49% акций, принадлежащих АО «НПФ ГАЗФОНД», передано в управление ЗАО «Лидер»
- Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»
- ЗАО «Лидер» – 0,72% акций, АО «НПФ ГАЗФОНД пенсионные накопления» – 0,48% акций, физические лица – 0,01% акций

Кредитные рейтинги

Россия
(уровень / прогноз)

Газпромбанк
(уровень / прогноз)

Fitch Ratings

BBB / Стабильный

BBB- / Стабильный

S&P Global

BBB- / Стабильный

BB+ / Стабильный

MOODY'S

Baa3 / Стабильный

Ba1 / Стабильный

Expert

ruAA+ / Стабильный⁴

АКРА

AA+(RU) / Стабильный⁴

4. Рейтинги по национальной шкале



Бизнес профиль



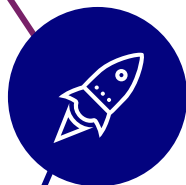
Розничный бизнес

Кредиты: 739 млрд рублей (56% - ипотечные кредиты)

Счета и депозиты: 1 524 млрд рублей

Широкая клиентская база, основу которой составляют сотрудники корпоративных клиентов

Ведущие позиции в предоставлении услуг частного банкинга

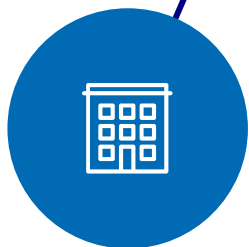


Инвестиционный Банк

Признанный лидер в сфере проектного финансирования и финансового консультирования на глобальном рынке (№5), а также на рынках EMEA (№4) и Европы (№2, №8)¹

Ведущий организатор выпусков рублевых облигаций² и еврооблигаций российских эмитентов³

Один из крупнейших управляющих активами: 615 млрд рублей активов под управлением⁴



Корпоративный бизнес

Кредиты: 4 515 млрд рублей (86% портфеля)

Счета и депозиты: 4 305 млрд рублей (74% средств клиентов)

Стратегическое партнерство с группой Газпром

Обслуживание крупнейших компаний – лидеров экономики России

1. Project Finance International, Project Finance & Infrastructure Journal по итогам 2020 г.

2. 3 место в рейтинге CBonds за 2020 г.

3. 1 место в рейтинге Bloomberg за 2020 г.

4. Дочерняя компания АО «ГПБ – УА»



Стратегия



Розничный бизнес

Двукратный рост объема показателей розничного сегмента на горизонте 2019-22

Увеличение кросс-продаж продуктов за счет улучшения продуктового предложения

Построение надежных и безопасных каналов цифрового обслуживания

Повышение узнаваемости бренда за счет увеличения доли голоса на ТВ и эффективного цифрового маркетинга



Инвестиционный Банк

Укрепление лидирующих позиций на российском и международном рынках капитала

Расширение клиентской базы, в том числе за пределами России

Разработка новых продуктов, включая финансовые инструменты в национальных валютах, структурные решения по хеджированию рыночных рисков, а также структурные облигации финансирования ГЧП-проектов

Развитие платформы продаж инструментов фондового, долгового, валютного и товарного рынков



Корпоративный бизнес

Развитие сотрудничества и предоставление полного спектра услуг Группе Газпром

Укрепление долгосрочных взаимоотношений и развитие финансовых экосистем крупных корпоративных клиентов

Наращивание объемов бизнеса с надежными компаниями среднего размера

Рост комиссионных доходов



Газпромбанк на пути устойчивого развития

2020 – учрежден Совет по вопросам устойчивого развития с участием 3 независимых членов, обладающих обширным опытом в продвижении вопросов ESG

2021 – утверждена Политика по устойчивому развитию

Ответственное финансирование



Газпромбанк финансирует более 60% проектов возобновляемой энергетики в России



В 2020 году Банк выдал первый кредит, связанный с целями устойчивого развития (финансирование ветряных электростанций)



Участие в государственных программах по предотвращению безработицы, вызванной пандемией, и обеспечению доступа к основным услугам

Повышение своей роли в энергоэффективности и развитии социальной инфраструктуры



Газпромбанк – признанный лидер в финансировании инфраструктуры



ГЧП в строительстве больниц и мед. центров



Строительство школ и детских садов



Строительство дорог и мостов для снижения выбросов CO2 в черте города

Лидерство среди работодателей финансового сектора России



Второе место среди банков в рейтинге лучших работодателей России по версии Forbes в 2020 г.



Входит ТОП-10 работодателей для женской карьеры в России по версии Forbes Woman



Самый привлекательный работодатель в сфере финансовых услуг по версии Randstad Award

**Устойчивые финансовые
показатели, вопреки пандемии**



Результаты 2020 года по МСФО



Прибыльная деятельность

Чистая прибыль в размере 43,3¹ млрд руб., полученная от основной банковской деятельности

Чистая процентная маржа – 2,8%



Повышение качества активов

Обесцененные кредиты² снизились до 4,6% от общего кредитного портфеля

Стоимость риска³ – 0,2%



Комфортная ликвидность и сбалансированное фондирование

Соотношение кредитов к депозитам клиентов – 90,1%

CACE⁴ – 12,5% от общих активов

1. Показатели скорректированы на убыток от курсовых разниц, включенный в состав капитала по выпущенным бессрочным обязательствам
2. Обесцененные кредиты = Стадия 3 + ПВКО
3. Показатель скорректирован на переоценку кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости

4. CACE – денежные средства и их эквиваленты, включая денежные средства в кассе, остатки на счетах в Центральном банке России и средства в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев



Рост объемов бизнеса

Корпоративный кредитный портфель вырос на 7,8%⁵

Розничный кредитный портфель органически вырос на 20,7%⁵



Показатели капитала стабильны

Достаточность совокупного капитала составляет 12,7%, достаточность капитала 1-го уровня – 11,8% (Базель-I)

Вливание 75 млрд руб. для поддержки капитала

ROE⁶ – 6,0%¹

5. Динамика скорректирована на курсовые разницы
6. ROE – Рентабельность капитала



Кредитный портфель

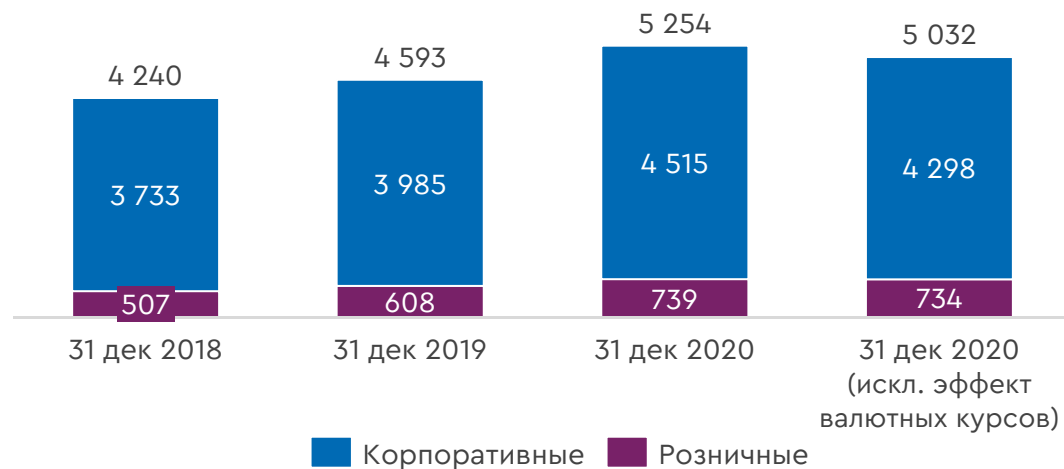
Динамика кредитного портфеля в 2020 г.:

Корпоративные кредиты выросли на 7,8% против 9,9% в среднем по рынку

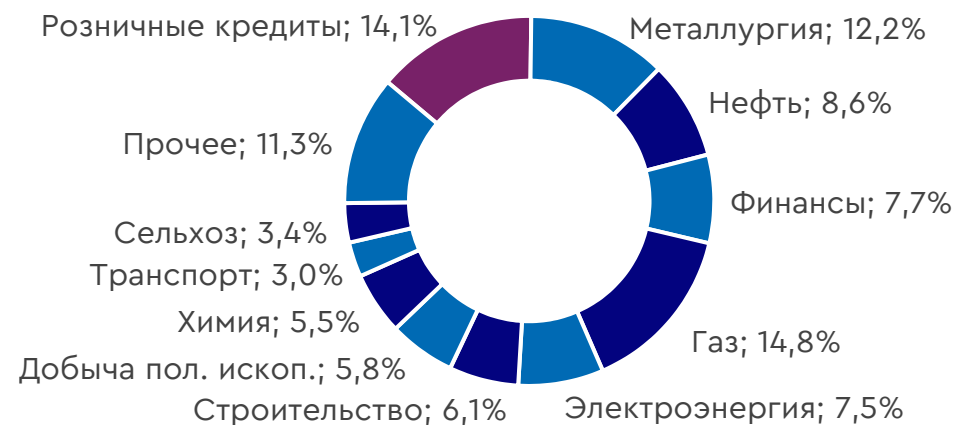
Розничные кредиты выросли на 20,7% против 13,5% в среднем по рынку

Структура кредитного портфеля отражает специализацию банка на обслуживании крупных промышленных и экспортных компаний

Динамика кредитного портфеля



Структура кредитного портфеля





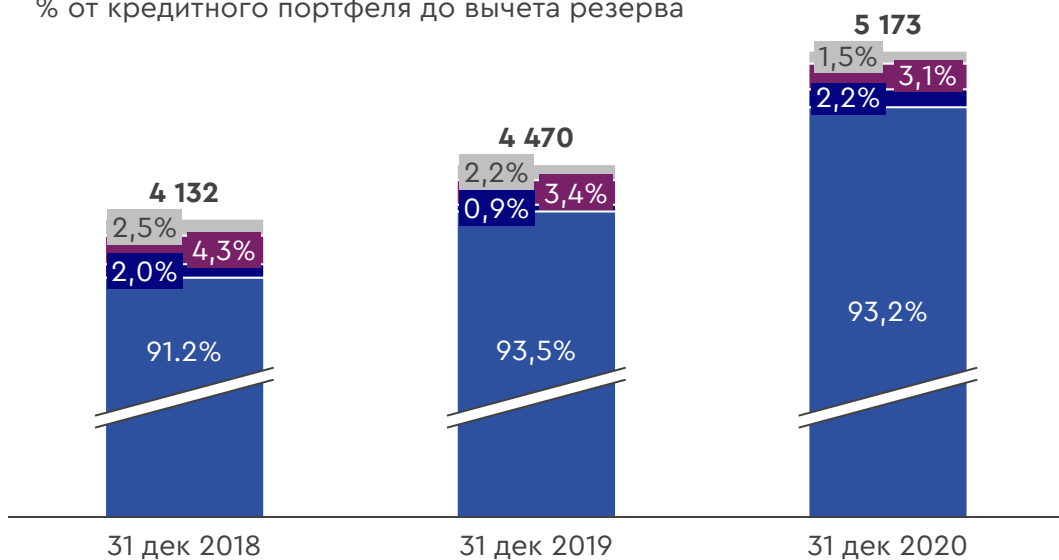
Качество кредитного портфеля

Необслуживаемые кредиты¹ снизились до 2,1% с 2,2% (по сравнению с 31 декабря 2019 года)

Обесцененные кредиты² снизились до 4,6%³ с 5,6% (по сравнению с 31 декабря 2019 года)

Качество кредитного портфеля

% от кредитного портфеля до вычета резерва

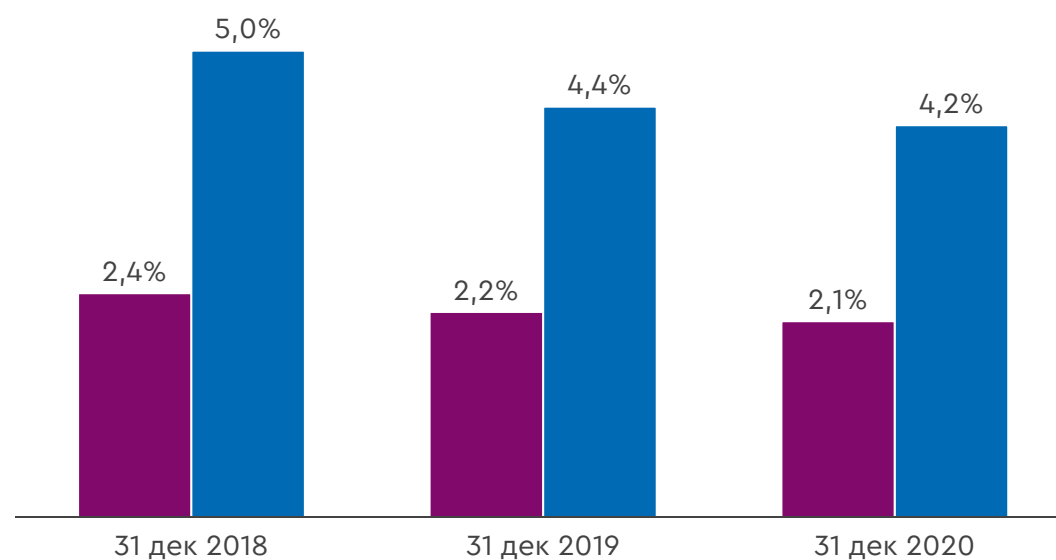


- Стадия 1 – необесцененные кредиты
- Стадия 2 – необесцененные ссуды со значительным увеличением кредитных рисков
- Стадия 3 – кредитно-обесцененные кредиты
- Приобретенные или выданные кредитно-обесцененные кредиты

1. Кредиты со сроком просрочки свыше 90 дней

2. Обесцененные кредиты включают кредиты Стадия 3 и ПВКО

Необслуживаемые кредиты и резервы



- Необслуживаемые кредиты, % от совокупного кредитного портфеля до вычета резервов
- Резервы, % от кредитов, оцениваемых по амортизированной стоимости

3. От кредитного портфеля

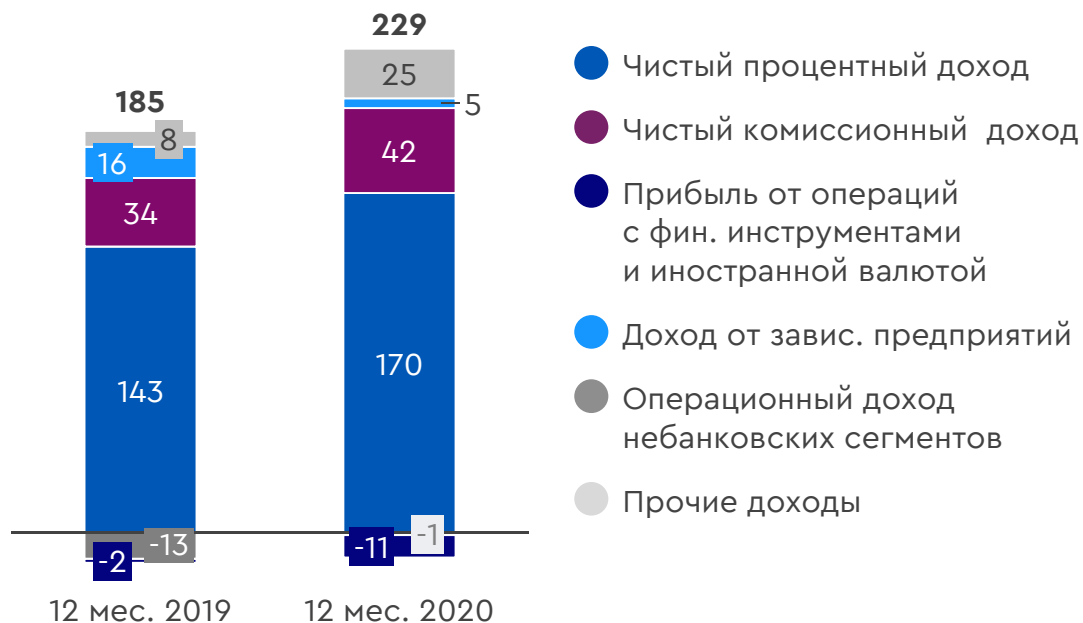


Финансовый результат

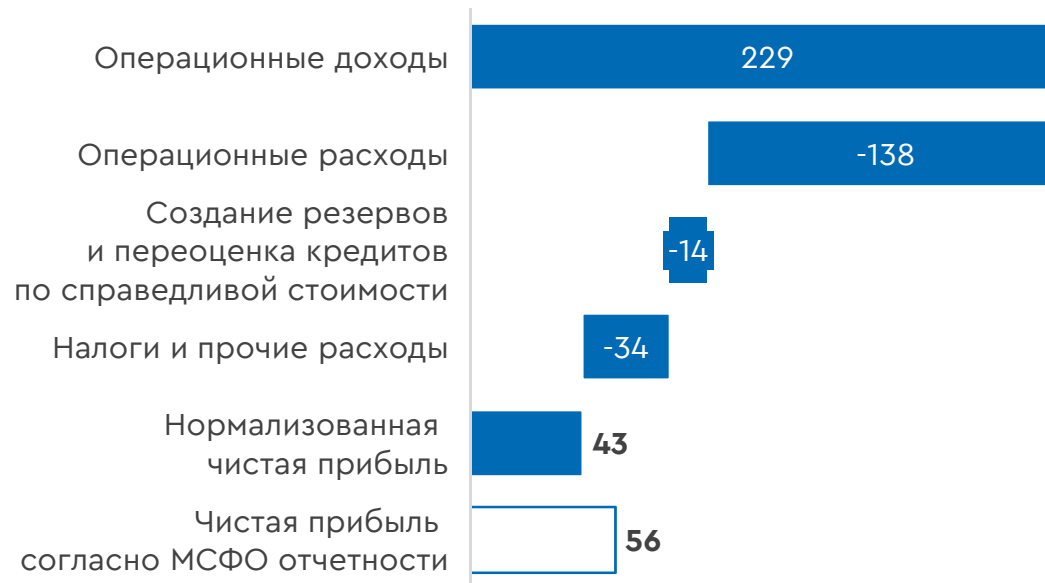
Сильный операционный результат был обеспечен за счет роста доходов от основной банковской деятельности на фоне роста объема бизнеса

Чистый комиссионный доход вырос на 24% за счет в основном реализации розничной стратегии

Структура операционного дохода



Структура чистой прибыли в 2020 г.



Примечание: финансовые результаты нормализованы с учетом признания убытка от валютной переоценки бессрочных еврооблигаций в составе прибыли текущего года, такая репрезентация соответствует управленческому пониманию финансового результата Банка

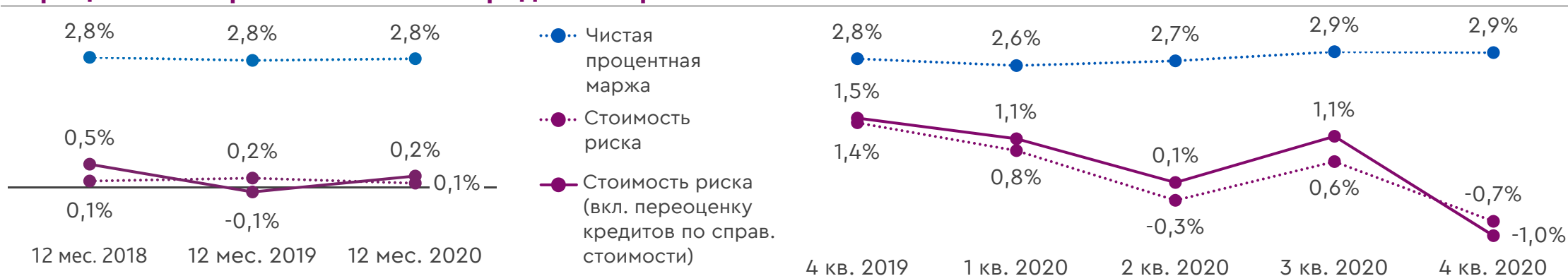


Показатели доходности и эффективности

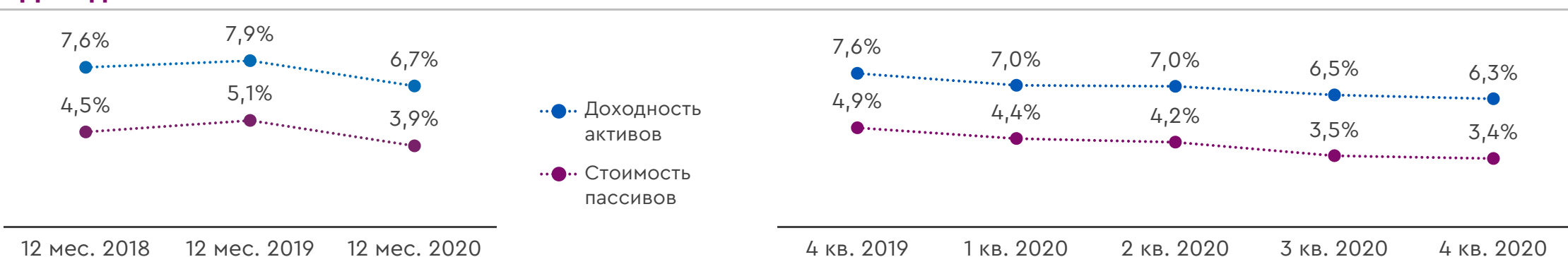
Чистая процентная маржа улучшалась на протяжении 2020 г. на фоне снижения стоимости фондирования

Стоимость риска составила умеренные 0,2%. Эффект роста вероятности дефолта на фоне изменения макроэкономических условий был компенсирован восстановлением резервов по погашенным кредитам и внедрением новых моделей оценки величины убытка в случае дефолта

Процентная маржа и стоимость кредитного риска



Доходность активов и стоимость пассивов



Примечание: финансовые результаты нормализованы с учетом признания убытка от валютной переоценки бессрочных еврооблигаций в составе прибыли текущего года, такая репрезентация соответствует управленческому пониманию финансового результата Банка



Достаточность капитала

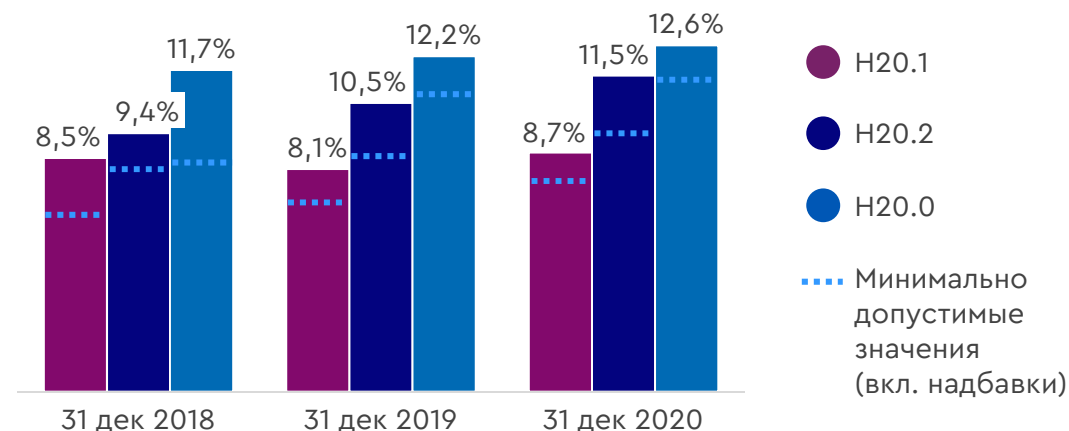
Факторы, повлиявшие на капитал Банка в 2020 г.

- 16 млрд руб. – продажа портфеля казначейских акций Группе Газпром
- 40 млрд руб. – привлечение бессрочного субординированного депозита от Группы Газпром
- 250 млн долларов США – размещение субординированных локальных облигаций
- 1 млрд долларов США – погашение бессрочных еврооблигаций

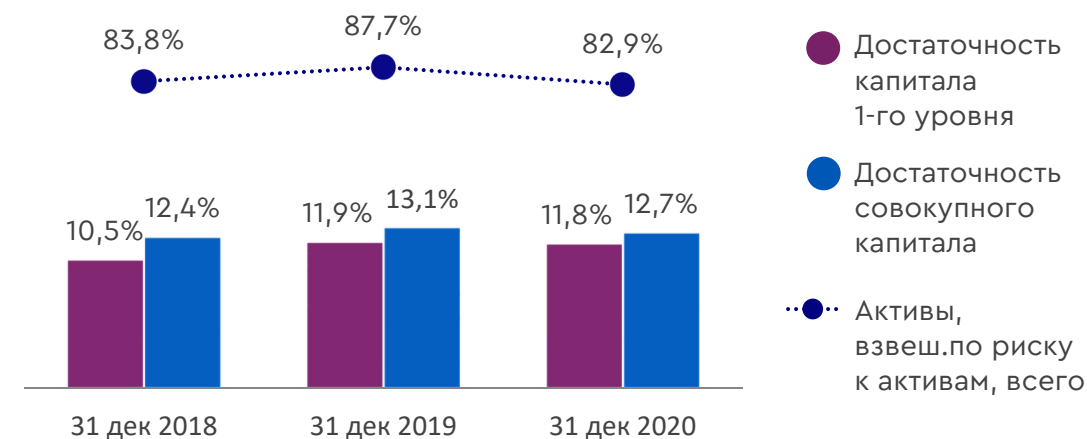
Размещение акций в марте 2021 г.

- Дополнительный выпуск на сумму 25 млрд руб. размещен среди существующих акционеров
- 0,4 п.п. - влияние на нормативы достаточности капитала

Достаточность капитала (Базель III – РСБУ)



Достаточность капитала (Базель I – МСФО)



Прогноз динамики ставок на локальном рынке



Приток ликвидности на внешних рынках ускорился

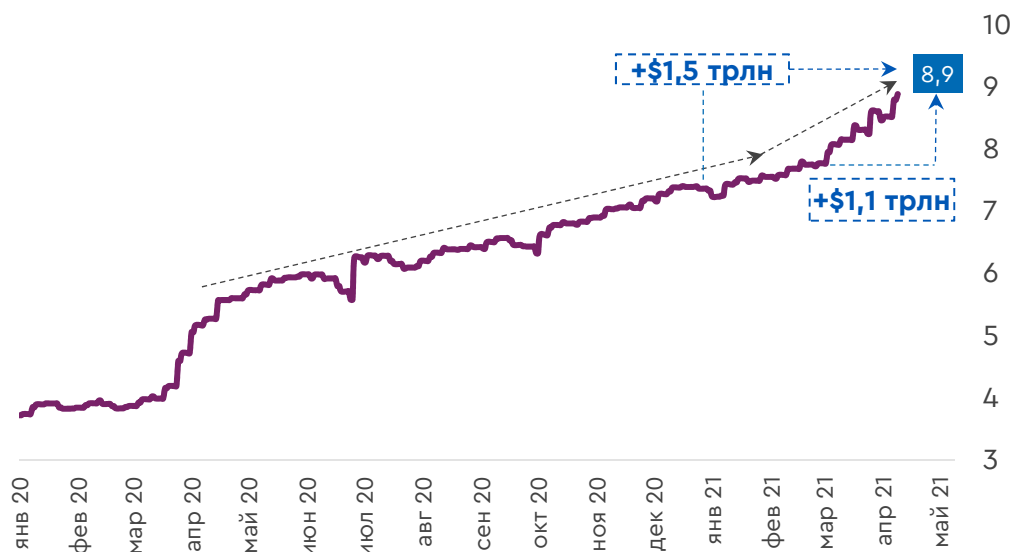
С начала марта 2021 года средства банков на счетах в ФРС и ЕЦБ выросли на 1,1 трлн долларов США

Приток обусловлен расходом бюджетных средств в США и долгосрочными кредитами ЕЦБ (LTRO)

Во втором квартале 2021 года планы Минфина США, ФРС и ЕЦБ предполагают дополнительный приток ликвидности на рынки, но темпы притока ликвидности замедлятся

Ликвидность ЕЦБ и ФРС

остатки на счетах банков по фиксированному курсу, трлн рублей

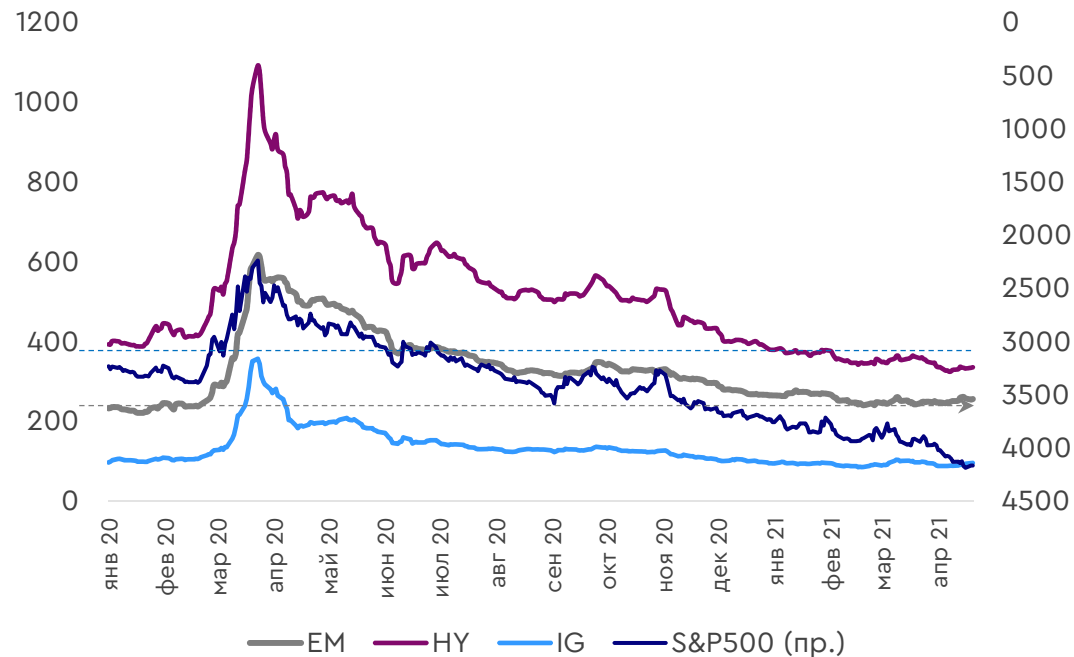


Источник: ECB, Bloomberg, Federal Reserve, расчеты ГПБ

Спреды долгового рынка по высокодоходным долларовым облигациям и облигациям инвестиционного уровня упали ниже уровней начала 2020 года

Отношение к долгам развивающихся стран остается умеренно-негативным, несмотря на избыточный объем ликвидности в развитых экономиках

Спреды долгового рынка, б.п.





Рыночные ставки существенно выше ожиданий по инфляции

Основные факторы инфляции имеют немонетарную природу (рост мировых цен на с/х товары, шоки предложения) и отражают краткосрочные колебания курса

Пик инфляции пройден, внутренний спрос остаётся сдержанным, несмотря на мягкую денежно-кредитную политику

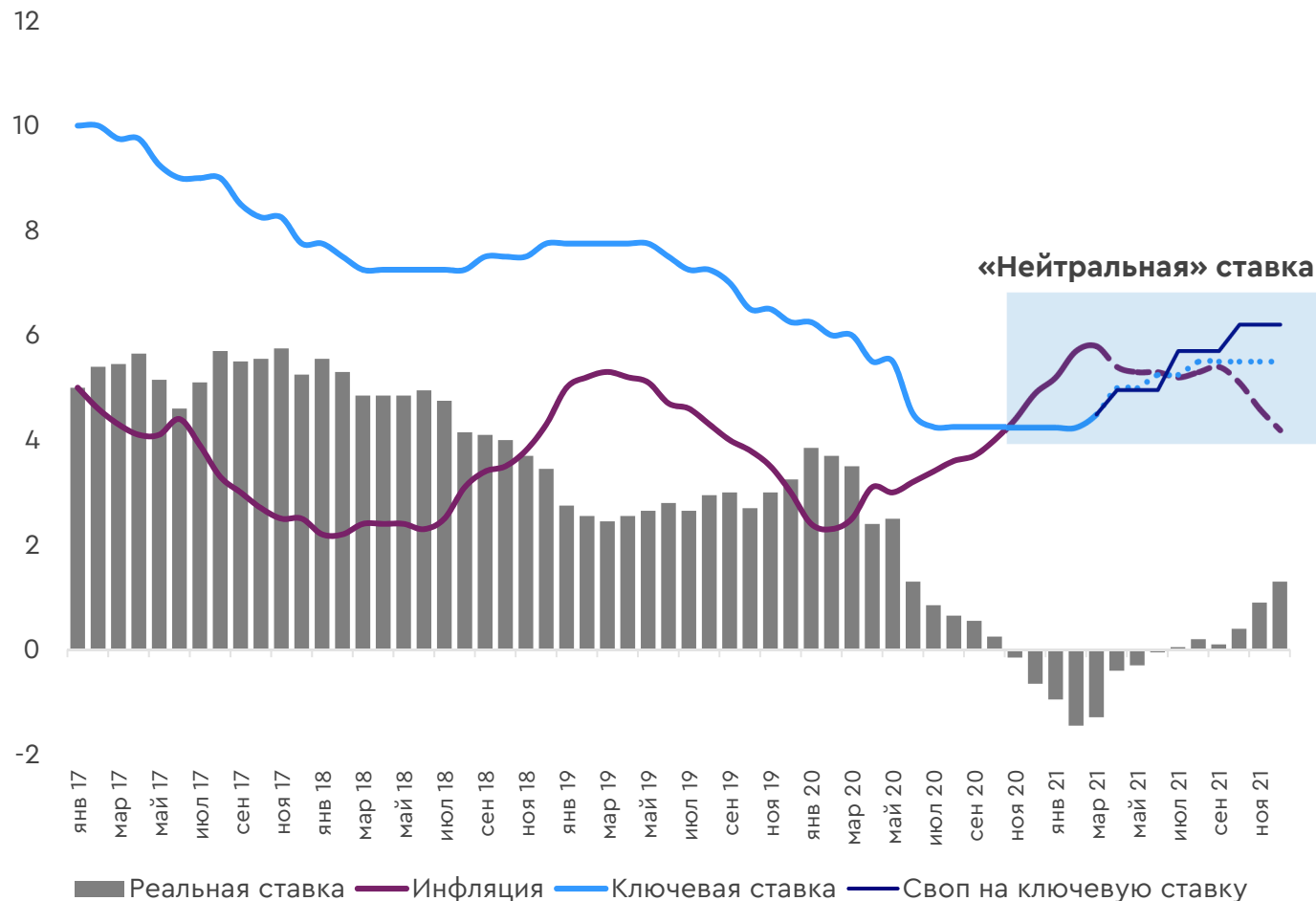
На рыночные ставки сильное влияние оказывает неопределённость: геополитическая, фискальная, монетарная

Ключевая ставка на конец года

5,25-5,5%

Инфляция на конец года

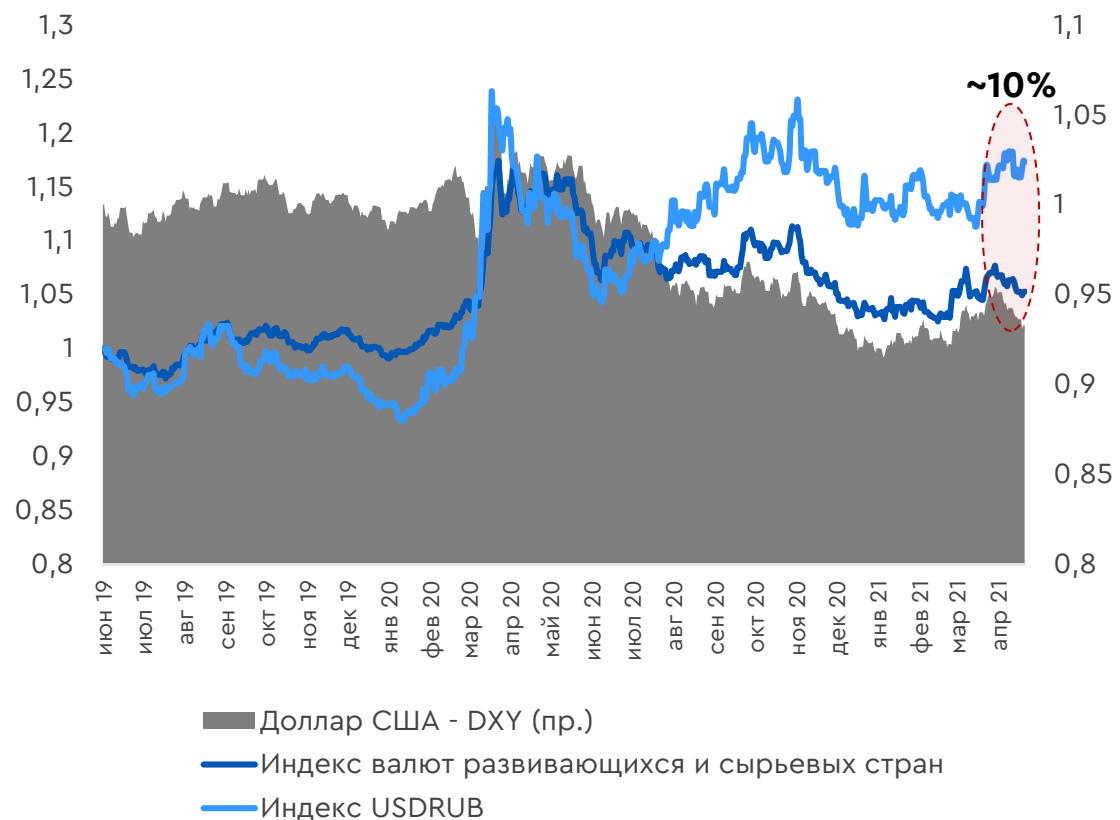
4,0-4,2%





Краткосрочно рубль остается недооцененным, но сохраняет высокую фундаментальную устойчивость

Индексы рубля, доллара США и валют EM¹



Факторы давления на курс:

- Слабый спрос на активы EM
- Геополитические риски
- Низкие ставки по депозитам и высокая ликвидность сбережений населения
- Рост импорта товаров, на фоне ограничения добычи нефти
- Покупки валюты в рамках бюджетного правила

Факторы поддержки курса:

- Высокие цены на нефть
- Низкий объем импорта услуг
- Устойчивый бюджет и платежный баланс
- Низкий внешний долг и гос. долг
- Возможность отступлений от бюджетного правила (прекращения покупок валюты при росте волатильности)

Ожидаемый курс

74-75 руб./долл. США

Портфель заимствований Банка и планы по размещениям на рынке

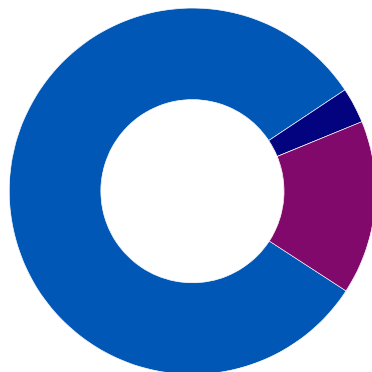


Портфель

27 выпусков
обыкновенных облигаций

Общий объем 260 млрд руб.

Срок до погашения/оферты
от 1 месяца до 3,5 лет



9 выпусков индексных облигаций

Общий объем 2 млрд руб.

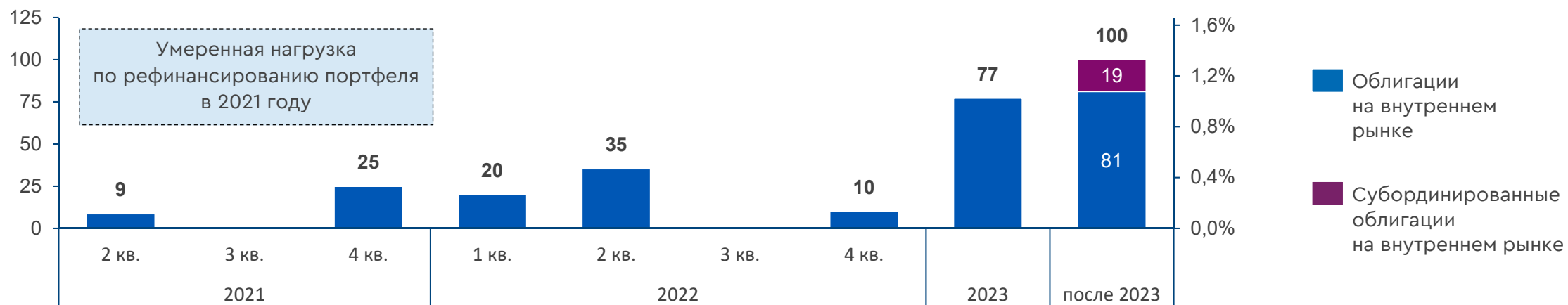
Ставка купона привязана к разнообразным активам:
Индекс Московской Биржи, акции российских компаний,
товары (золото, серебро, нефть), валютные курсы

2 выпуска субординированных облигаций
в российском праве

Валюта — рубли и доллары США с расчетами в рублях

Доступны к приобретению только квалифицированным инвесторам

График погашения заимствований на рынках капитала





Планы по заимствованиям в 2021 г.



Обыкновенные облигации

Несколько выпусков в течение 2021 года в объеме не менее 5 млрд руб. каждый



Облигации для физических лиц

Постоянное предложение выпусков облигаций для физических лиц

www.gaprombank.ru/bonds



Субординированные облигации

В условиях активного развития бизнеса Банк в динамике анализирует свои потребности в источниках дополнительного капитала

Вопросы и ответы



Контакты службы по работе с инвесторами



www.gaprombank.ru/investors



ir@gaprombank.ru



+7 495 287-63-52

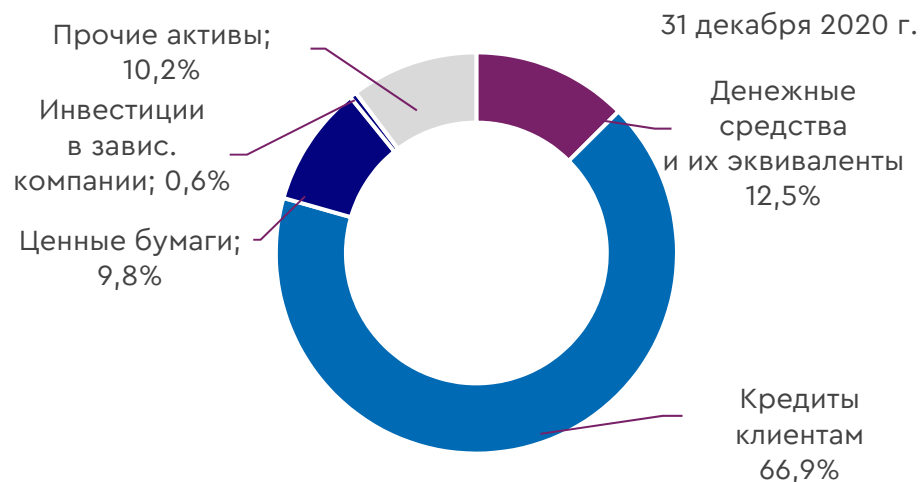


**Приложение:
показатели консолидированной
финансовой отчетности**

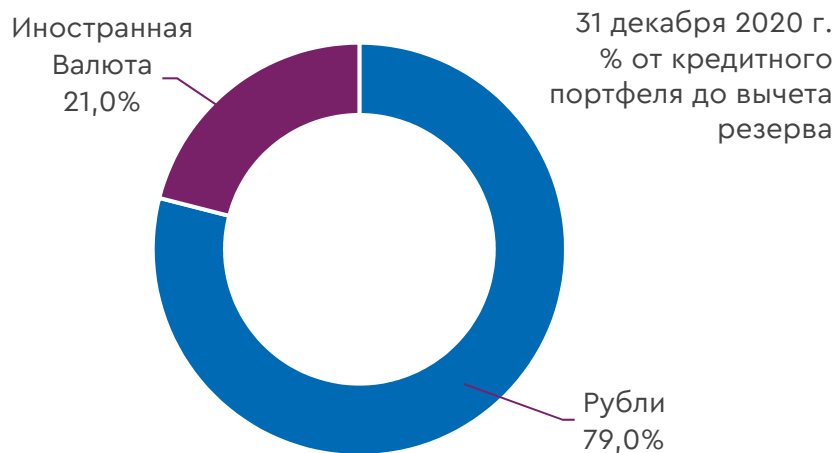


Динамика и структура активов

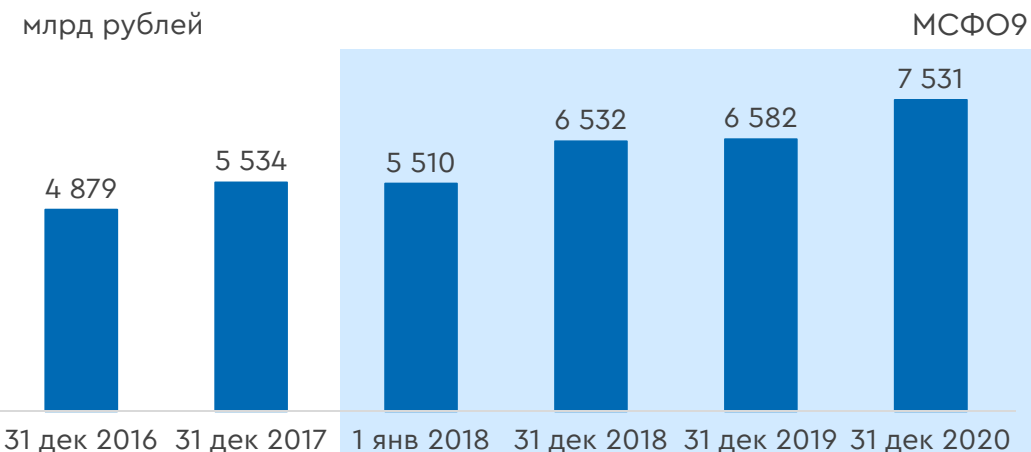
Структура активов



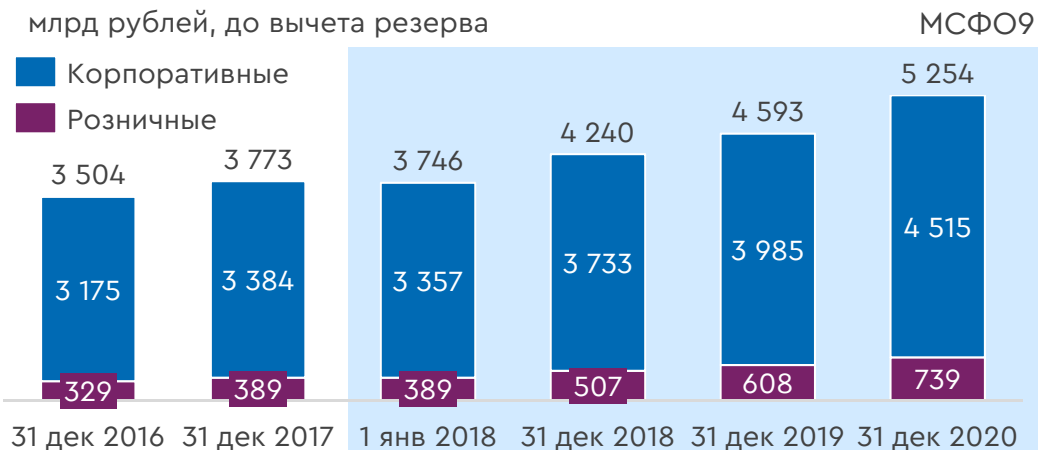
Валютная структура кредитов



Активы



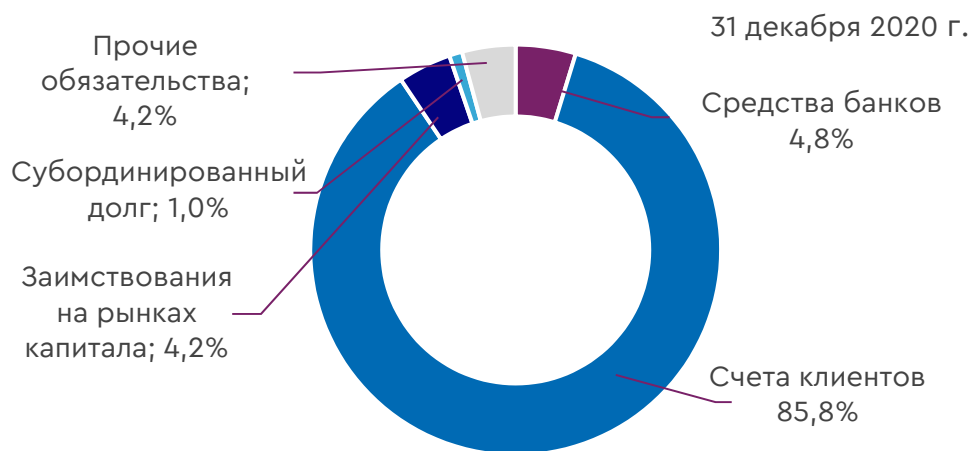
Кредиты



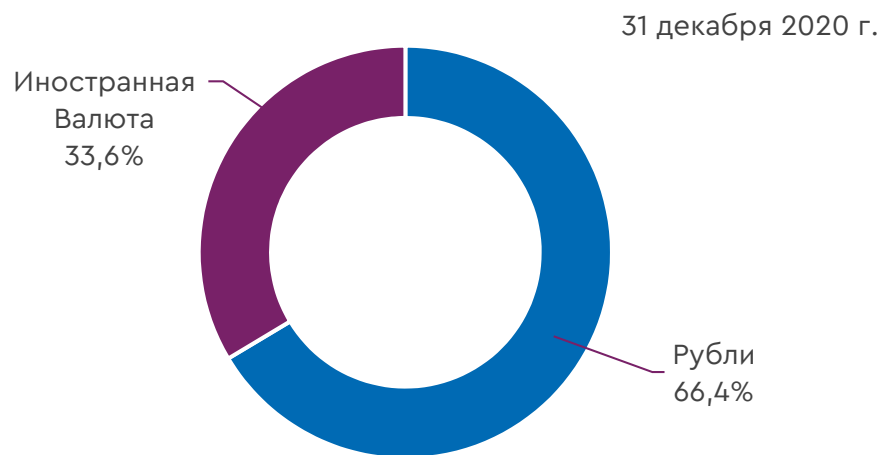


Динамика и структура пассивов

Структура пассивов

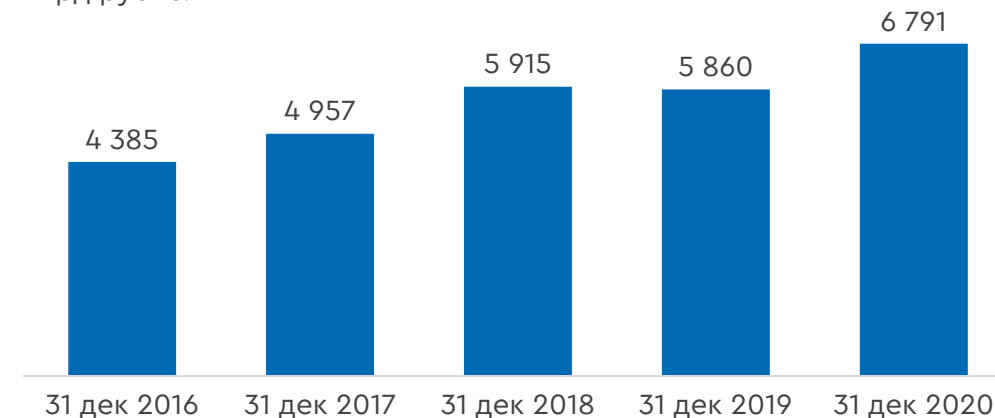


Валютная структура средств клиентов



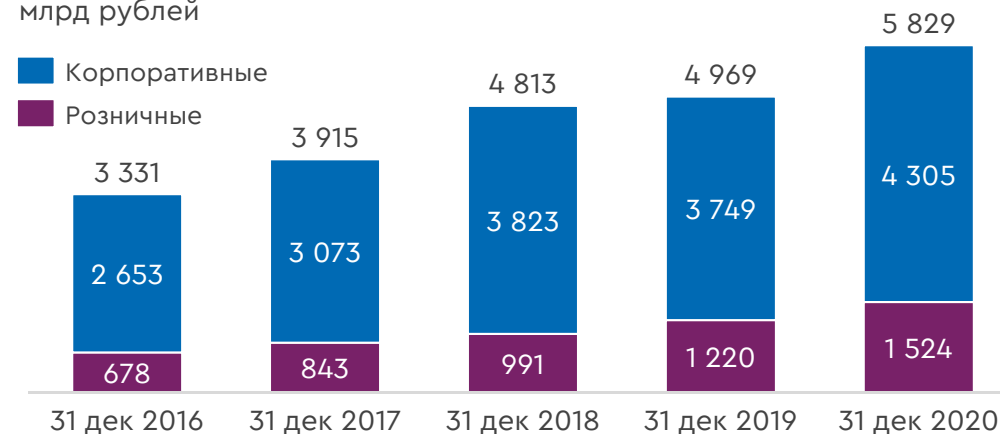
Пассивы

млрд рублей



Счета клиентов

млрд рублей

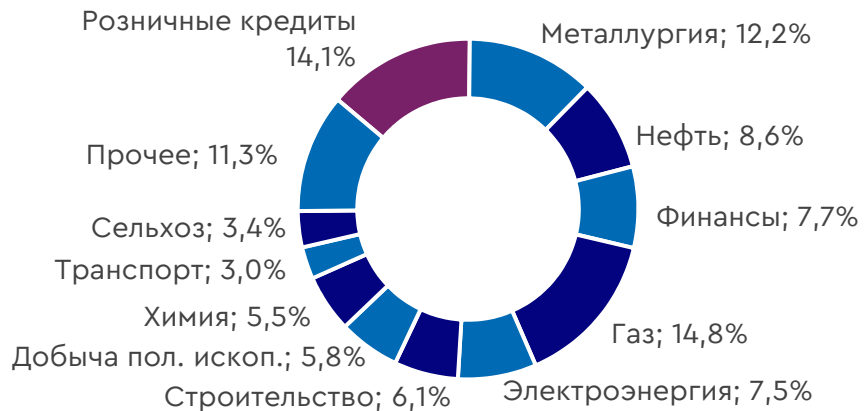




Кредитный портфель

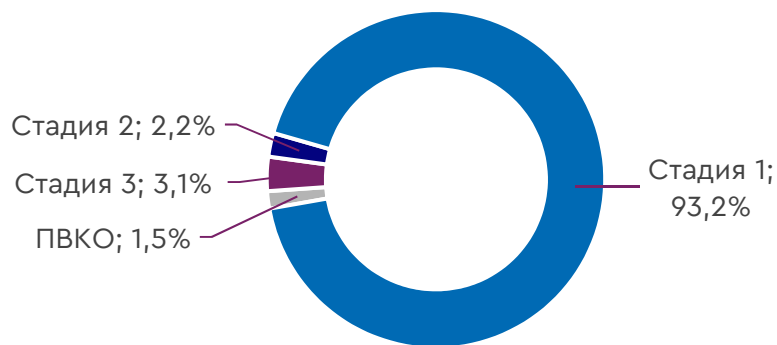
Отраслевая структура кредитного портфеля

% от кредитного портфеля до вычета резерва 31 декабря 2020 г.



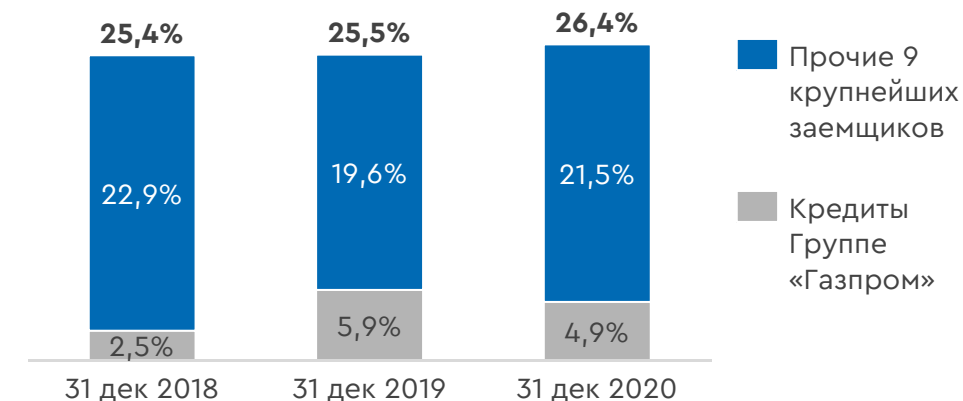
Качество портфеля

% от кредитного портфеля до вычета резерва 31 декабря 2020 г.

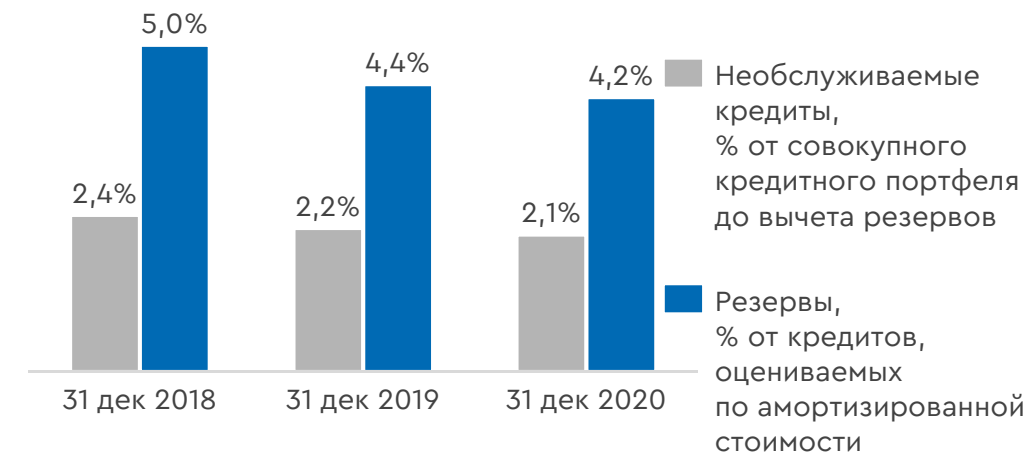


10 крупнейших кредитов

% от кредитного портфеля до вычета резерва



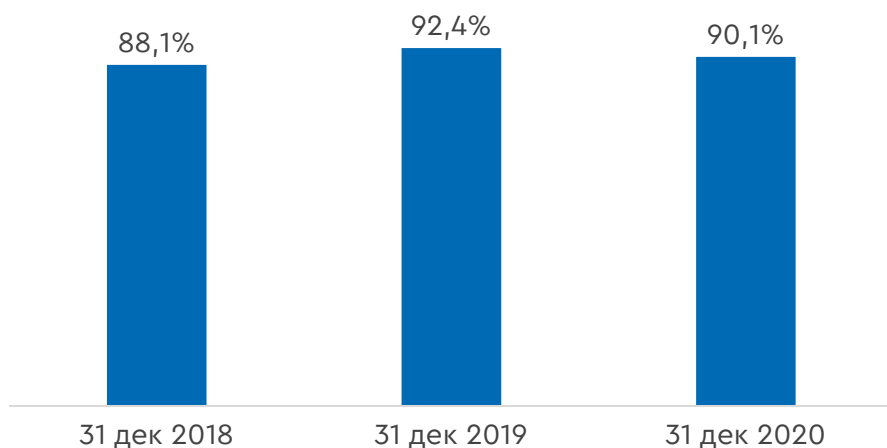
Необслуживаемые кредиты и резервы



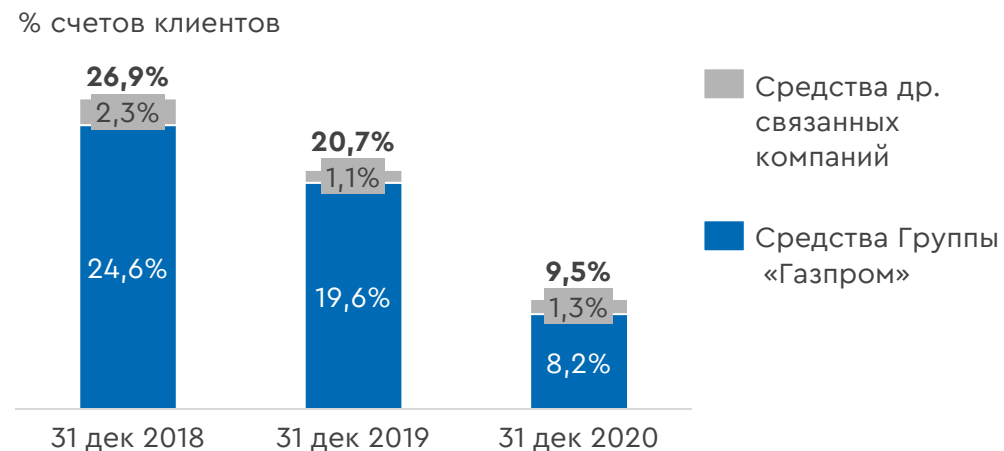


Ликвидность и фондирование

Соотношение кредитов к депозитам клиентов



Депозиты связанных сторон



Инструменты рефинансирования Банка России

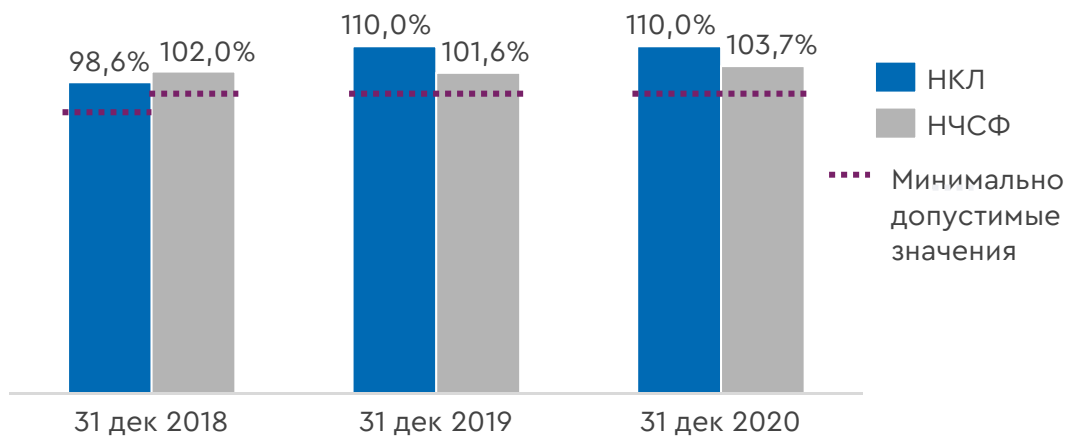


График погашения заимствований на рынках капитала

