



*Консолидированная
финансовая отчетность
в соответствии с МСФО
за 1 квартал 2007 года*



Некоторая информация, содержащаяся в данной презентации, может содержать прогнозы или утверждения в отношении предстоящих событий или будущих финансовых показателей ВТБ и его дочерних банков (вместе с ВТБ – «Группа ВТБ»). Такие утверждения основываются на многочисленных допущениях, касающихся текущих и будущих планов ведения Группой своей хозяйственной деятельности и условий, в которых она будет осуществляться в будущем. Мы предупреждаем Вас, что эти утверждения не являются гарантиями достижения определенных результатов в будущем и связаны с рисками, неопределенностью и допущениями, которые не могут быть предсказаны с полной определенностью. Соответственно, наши действительные результаты и итоги деятельности могут существенно отличаться от предположений или прогнозов, выраженных в таких утверждениях в отношении предстоящих событий. Указанные утверждения делаются на дату презентации и могут быть изменены без уведомления. Мы не намерены обновлять эти утверждения, чтобы привести их в соответствие с действительными результатами.

Основные итоги 1 квартала 2007 г.

Отчет о прибылях и убытках

Активы и обязательства

Управление рисками и капиталом

События после отчетной даты

Приложения

Основные показатели 1-го квартала 2007 года

Прибыль до налогообложения без учета отдельных крупных сделок ⁽¹⁾ выросла на 13,9% до 295 млн. долл. США:

- Чистые процентные доходы достигли 486 млн. долл. США (+ 40,9%)
- Чистые комиссионные доходы составили 92 млн. долл. США (+ 13,6%)
- Чистые операционные доходы достигли 674 млн. долл. США (+ 2,7%, или + 24,8% без учета отдельных крупных сделок)
- Рентабельность капитала (RoE) составила 13,1%
- Рентабельность активов (RoA) составила 1,7%
- Чистая прибыль составила 232 млн. долл. США (- 30,5%)

Активы на 31 марта 2007 г. достигли 56 153 млн. долл. США (+ 7,2% с начала года):

- Кредитный портфель вырос до 31 697 млн. долл. США (+ 8,3%)
- Кредиты физическим лицам достигли 3 027 млн. долл. США (+ 19,5%)
- Портфель ценных бумаг вырос до 10 729 млн. долл. США (+ 19,8%)

Расширение ресурсной базы:

- Средства клиентов выросли до 23 381 млн. долл. США (+17,0%)
- Средства физических лиц достигли 7 918 млн. долл. США (+8,1%)

⁽¹⁾ Продажа акций КамАЗа в 1-м квартале 2006 г. и продажа ассоциированной компании в 1-м квартале 2007 г.

Основные события 1-го квартала 2007 года

- Увеличение уставного капитала на 1 734 333 866 664 акций (24,97% от капитала после увеличения) одобрено внеочередным общим собранием акционеров ВТБ (с последующим проведением IPO в мае 2007 года – см. слайд 26)
- Внешторгбанк официально переименован в ОАО Банк ВТБ
- Банк ВТБ Африка приступил к деятельности
- Увеличение капитала дочернего банка ВТБ Европа на 52 млн. фунтов стерлингов

Новые приобретения:

- Начало процесса приобретения 50% + 1 акции Славнефтебанка в Республике Беларусь за 25 млн. долл. США (сделка завершена в мае 2007 года)
- Покупка 25% + 1 акции ОАО Терминал за 40 млн. долл. США

Ключевые коэффициенты

Прибыльность и эффективность	3М2007	3М2006
Чистый процентный спрэд ⁽¹⁾	4,3%	4,0%
Чистая процентная маржа	4,2%	4,1%
Чистые процентные доходы / Чистые операционные доходы	72,1%	52,6%
Чистые комиссионные доходы / Чистые операционные доходы	13,6%	12,3%
Окупаемость затрат (Cost-to-Income)	56,0%	41,6%
Рентабельность капитала (RoE) ⁽²⁾	13,1%	24,6%
Рентабельность активов (RoA) ⁽²⁾	1,7%	3,4%
Капитализация Группы	3М2007	2006
Коэффициент достаточности капитала (Tier 1)	10,8%	11,6%
Общий коэффициент достаточности капитала	12,9%	14,0%
Собственные средства / Активы	12,7%	13,3%

⁽¹⁾ (Процентные доходы / Ср. процентные активы) – (Процентные расходы / Ср. процентные обязательства). Средние рассчитаны как средние арифметические квартальных показателей.

⁽²⁾ Рассчитано на основе показателей чистой прибыли и среднего размера собственных средств / активов (с учетом доли меньшинства).

Основные итоги 1 квартала 2007 г.

Отчет о прибылях и убытках

Активы и обязательства

Управление рисками и капиталом

События после отчетной даты

Приложения

Основные показатели отчета о прибылях и убытках

<i>млн. долл. США</i>	3М2007	3М2006	Изменение (%)
Процентные доходы	1 066	729	46,2%
Процентные расходы	(580)	(384)	51,0%
Чистые процентные доходы	486	345	40,9%
Расходы на создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(62)	(94)	(34,0%)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами ⁽¹⁾	20	182	(89,0%)
Чистые комиссионные доходы	92	81	13,6%
Доходы за вычетом расходов от переоценки валютных статей	28	123	(77,2%)
Чистые операционные доходы ⁽¹⁾	674	656	2,7%
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(365)	(264)	38,3%
Прибыль до налогообложения ⁽¹⁾	313	375	(16,5%)
Чистая прибыль ⁽²⁾	232	334	(30,5%)

⁽¹⁾ Включая доходы в сумме 116 млн. долл. США от продажи акций КамАЗа в 1-м квартале 2006 г. и доходы в сумме 18 млн. долл. США от продажи ассоциированной компании в 1-м квартале 2007 г. Без учета этих сделок чистые операционные доходы возросли на 24,8%, прибыль до налогообложения – на 13,9%.

⁽²⁾ Включая долю меньшинства

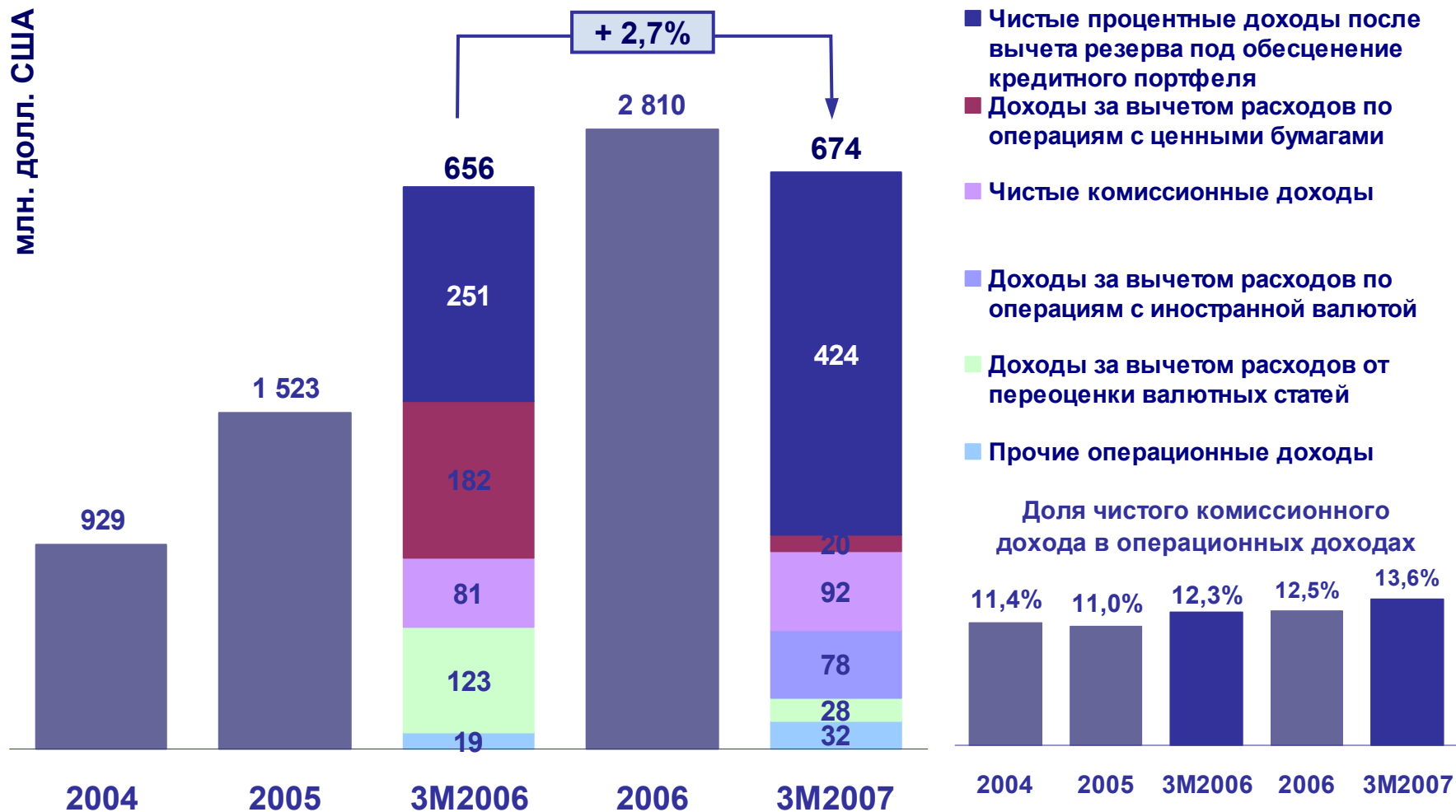
Чистые процентные доходы за 1-й квартал 2007 года



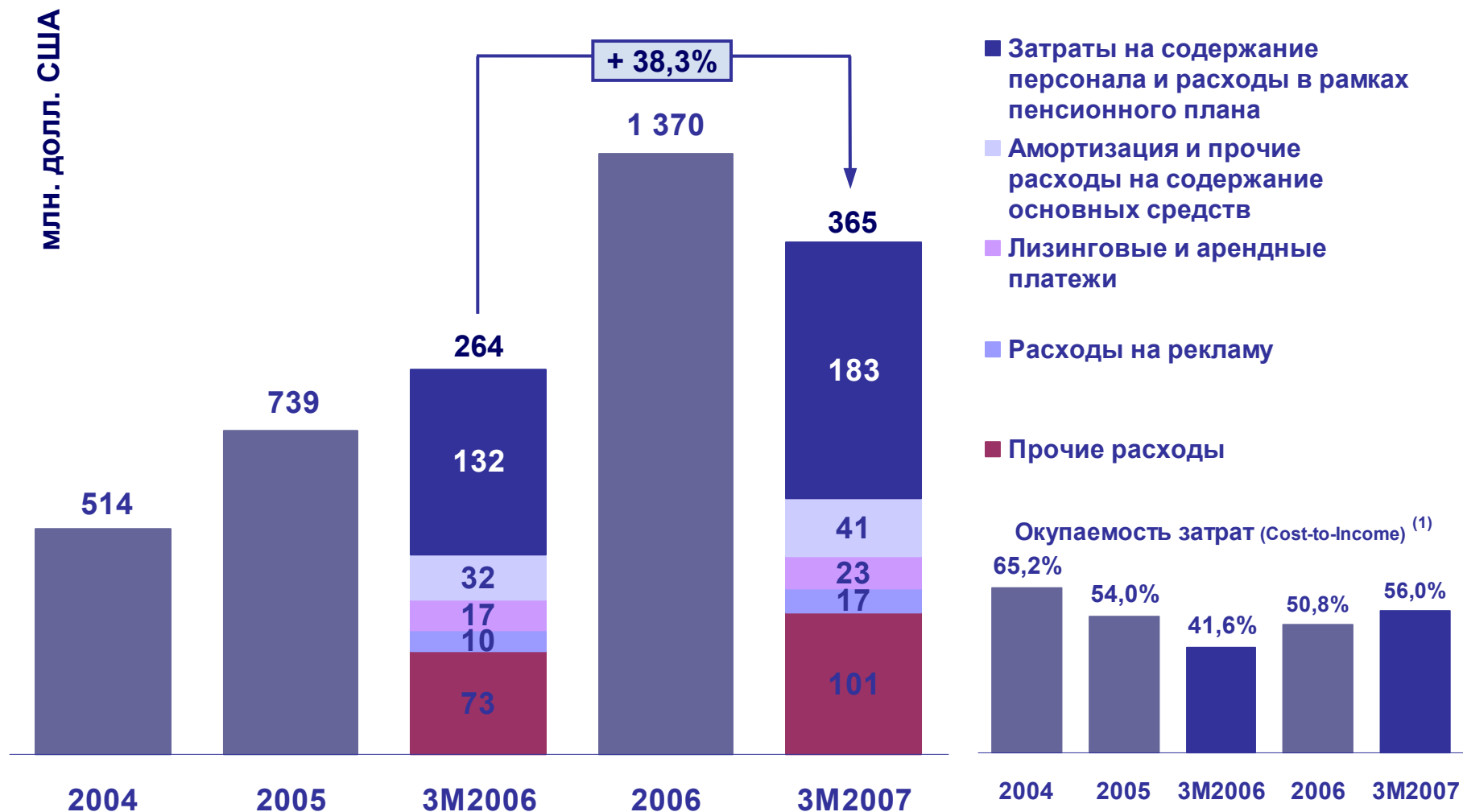
■ Процентные доходы ■ Процентные расходы ■ Чистые процентные доходы

(1) Включая остатки по корреспондентским счетам в других банках, включенные в категорию «Денежные средства и краткосрочные активы»

Чистые операционные доходы

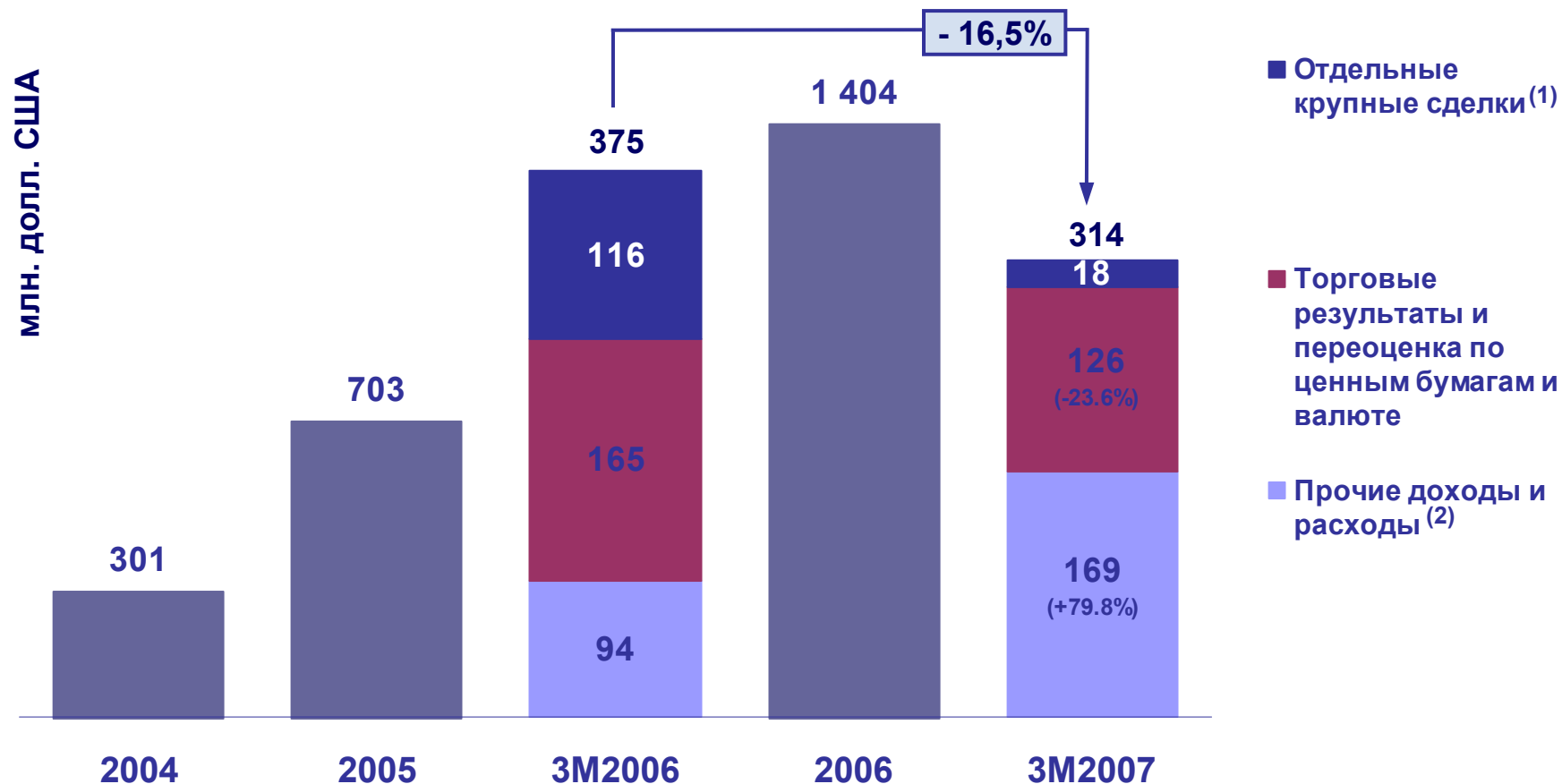


Расходы на персонал и административные расходы



(1) Рассчитано с включением резерва под обесценение кредитного портфеля, с исключением доходов и расходов от небанковской деятельности

Прибыль до налогообложения: рост качества доходов



(1) Включают продажу акций КамАЗа в 1-м квартале 2006 г. и доход от продажи ассоциированной компании в 1-м квартале 2007 г.

(2) Прочие доходы и расходы включают: чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение, чистые комиссионные доходы, долю в прибыли ассоциированных компаний, доходы и расходы по небанковской деятельности, прочие операционные доходы, расходы на персонал и административные расходы.

Основные итоги 1 квартала 2007 г.

Отчет о прибылях и убытках

Активы и обязательства

Управление рисками и капиталом

События после отчетной даты

Приложения

Основные показатели баланса

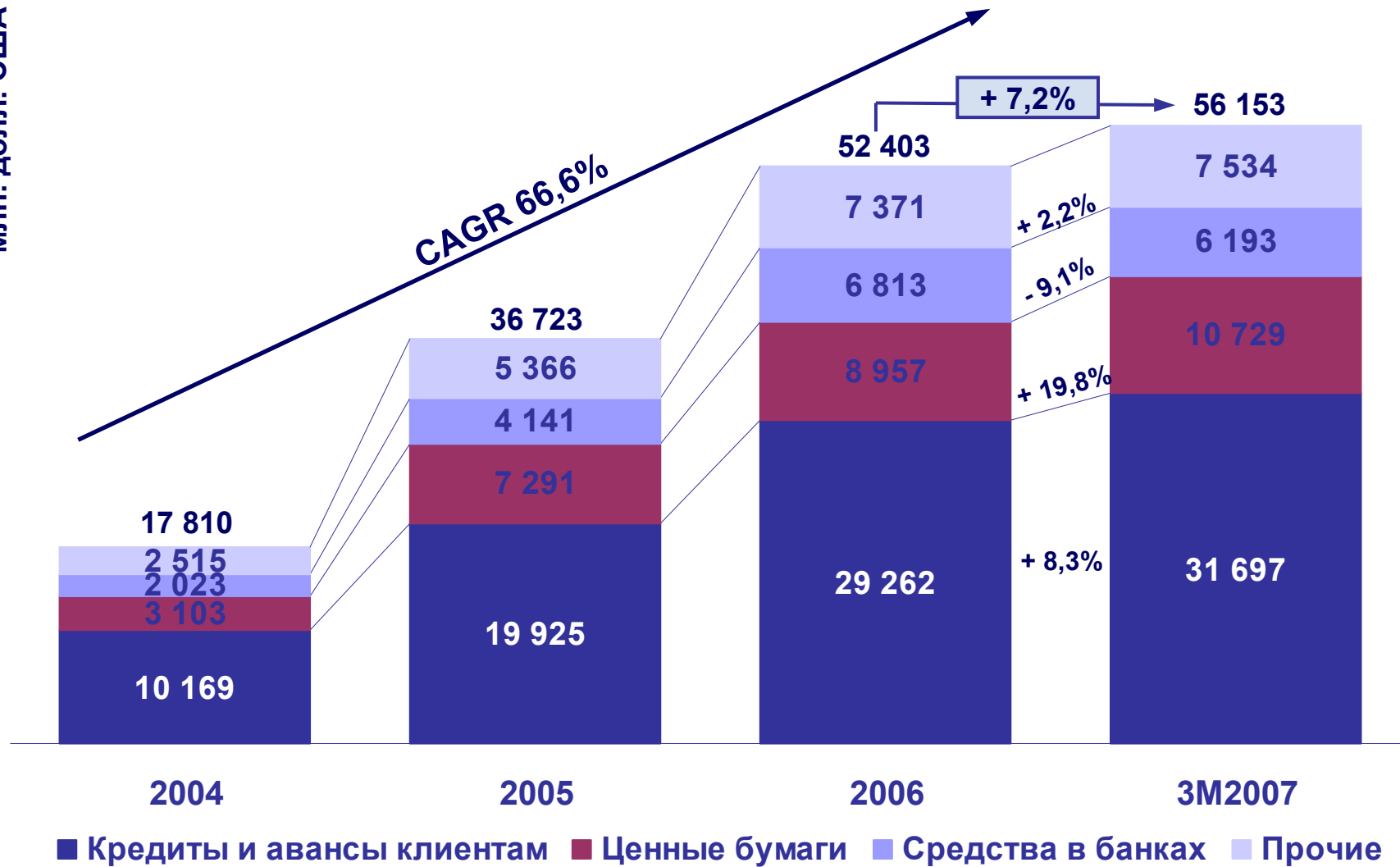
<i>млн. долл. США</i>	3М2007	2006	Изменение (%)
Кредиты и авансы клиентам (за вычетом резерва)	31 697	29 262	8,3%
Ценные бумаги	10 729	8 957	19,8%
Средства в банках	6 193	6 813	(9,1%)
Денежные средства и краткосрочные активы	4 164	4 229	(1,5%)
Итого активы ⁽¹⁾	56 153	52 403	7,2%
Средства клиентов	23 381	19 988	17,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 915	11 565	11,7%
Средства банков	6 643	7 587	(12,4%)
Прочие заемные средства	4 279	4 468	(4,2%)
Субординированная задолженность	1 166	1 169	(0,3%)
Итого обязательства ⁽¹⁾	49 010	45 411	7,9%
Собственные средства ⁽²⁾	7 143	6 992	2,2%
Итого обязательства и собственные средства	56 153	52 403	7,2%

⁽¹⁾ Включая прочие статьи активов и обязательств

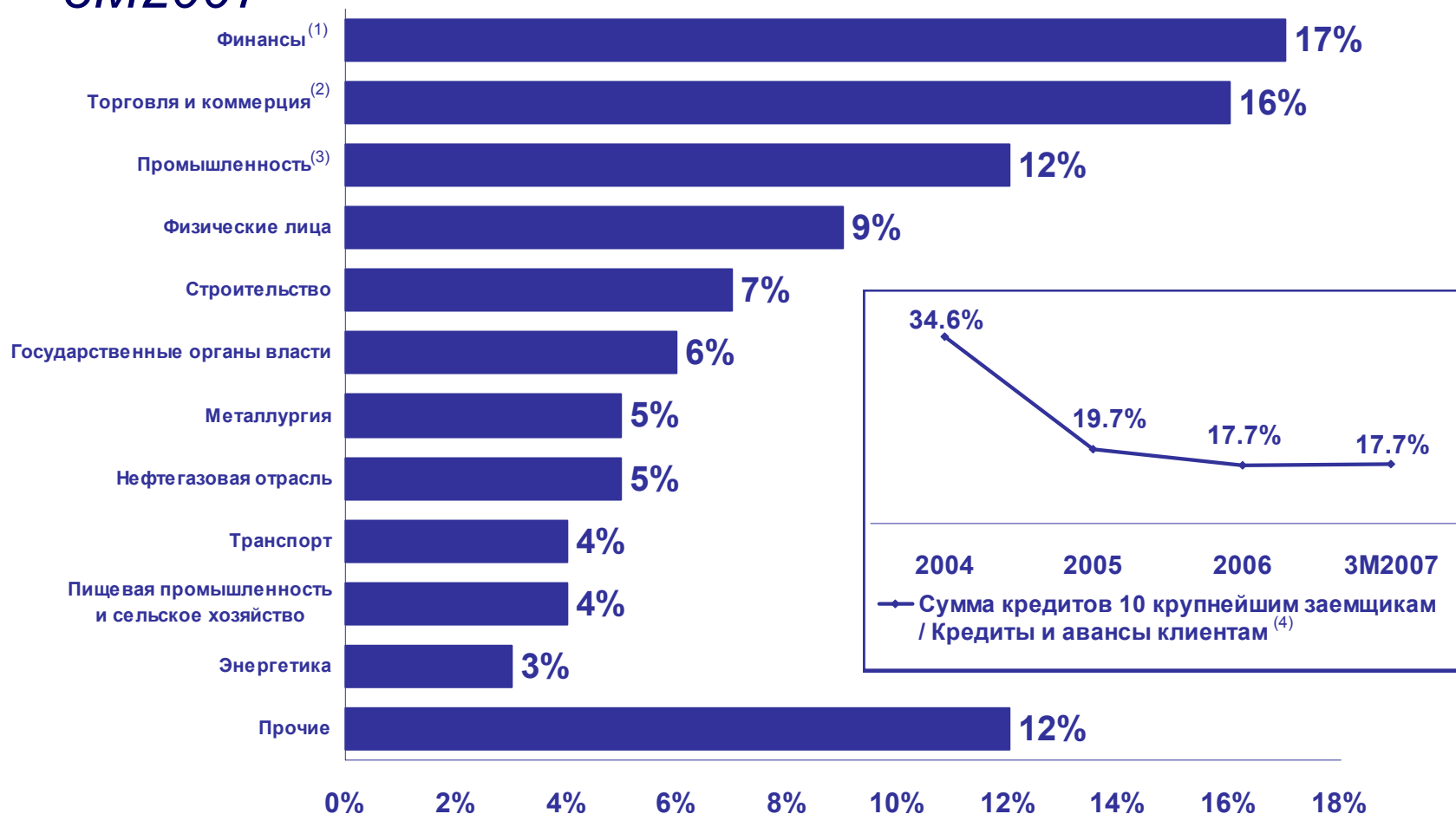
⁽²⁾ Включая долю меньшинства

Активы

млн. долл. США



Структура и концентрация кредитного портфеля 3М2007



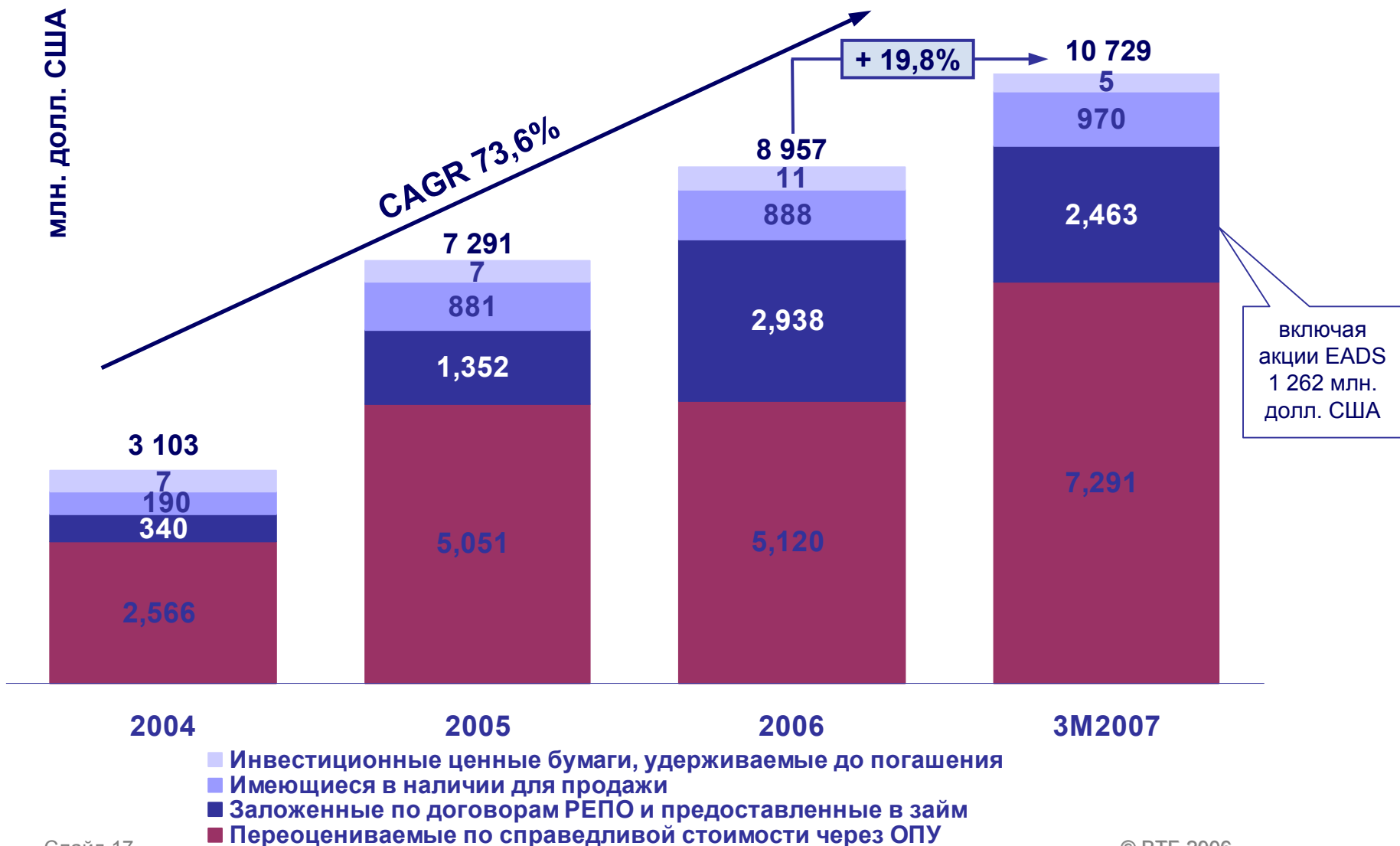
(1) Включая финансирование сделок M&A, кредиты, выданные страховым и лизинговым компаниям, небанковским инвестиционным организациям и финансовым подразделениям российских холдингов

(2) Включая кредиты розничным и оптовым торговым организациям и компаниям сферы услуг

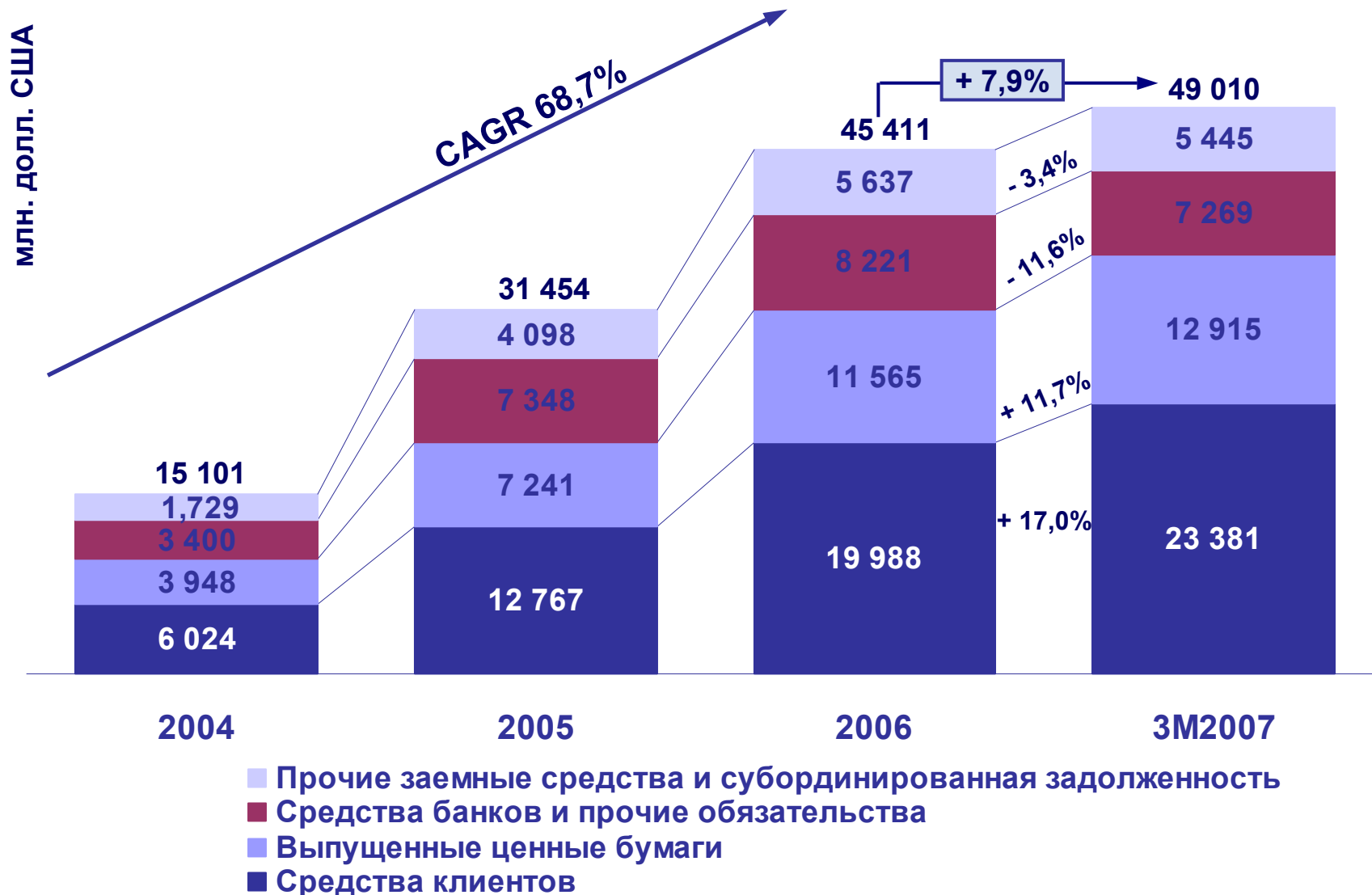
(3) Включая все отрасли промышленности, в т.ч. машиностроение, автомобилестроение и кораблестроение

(4) До вычета резерва под обесценение кредитного портфеля

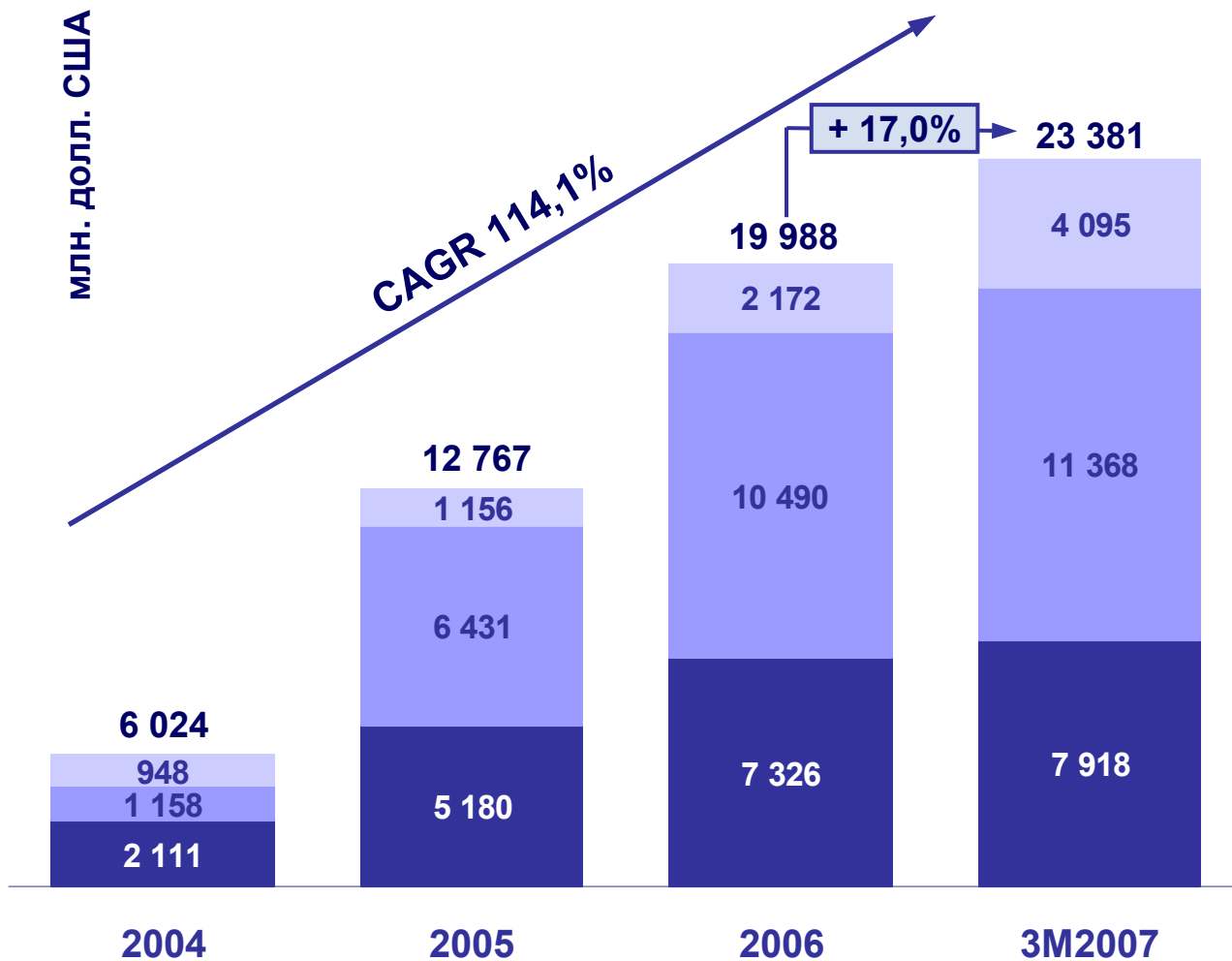
Портфель ценных бумаг



Обязательства

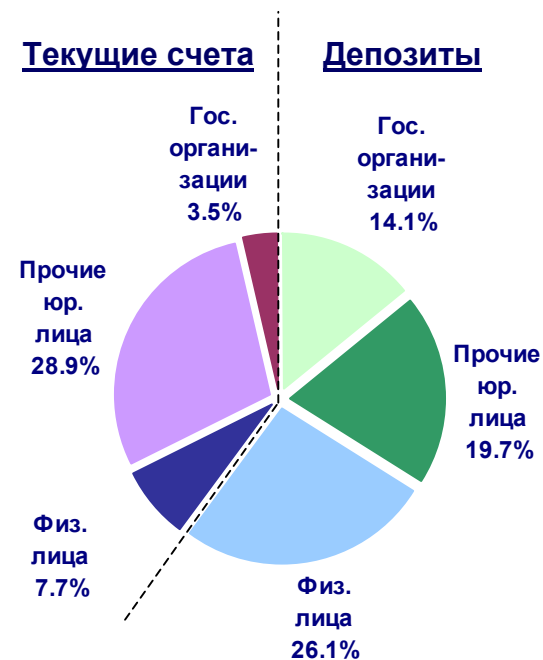


Средства клиентов

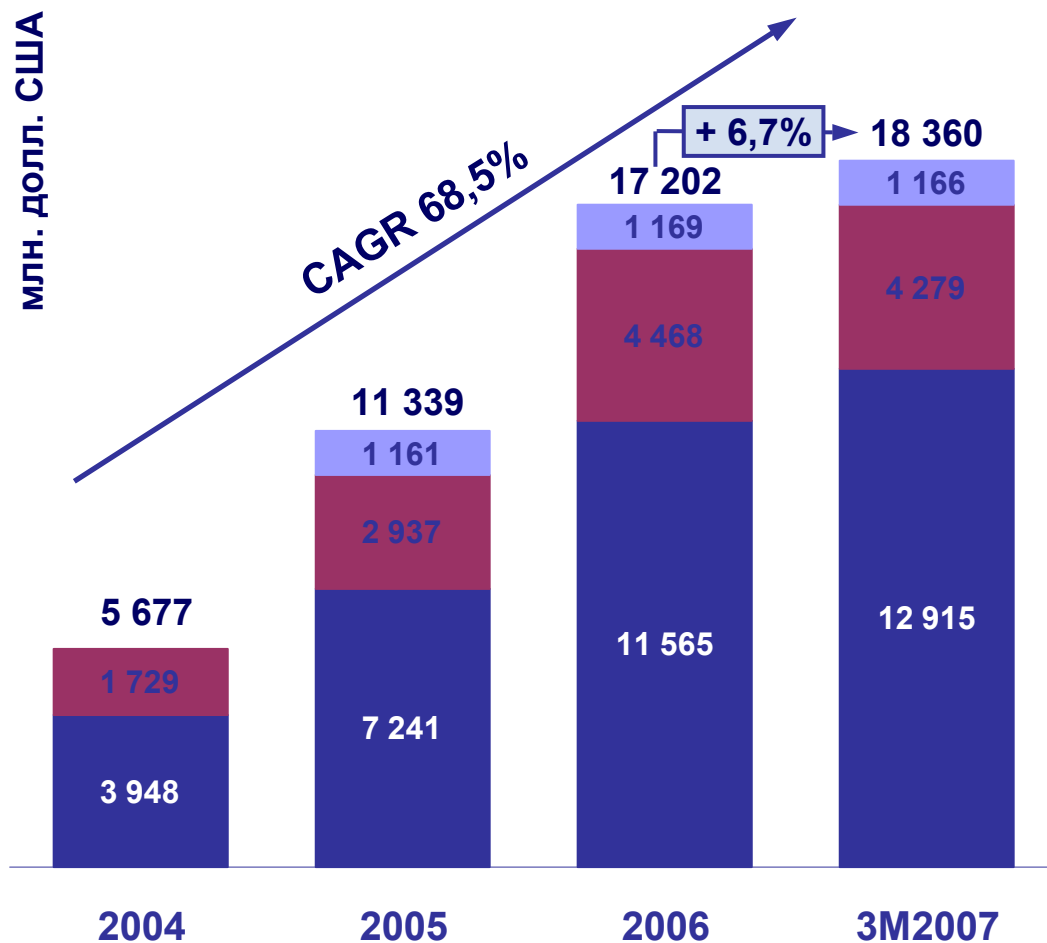


- Государственные и общественные организации
- Прочие юридические лица
- Физические лица

Структура средств клиентов 3М2007



Привлечение средств с рынков капитала



Март 2007: еврооблигации ВТБ на сумму 1 000 млн. евро по ставке LIBOR + 0,6%, с погашением в марте 2009 г.

• Март 2007: еврооблигации ВТБ на сумму 300 млн. фунтов стерлингов по фиксированной ставке 6,332%, с погашением в марте 2010 г.

- Субординированная задолженность
- Прочие заемные средства
- Выпущенные ценные бумаги

Основные итоги 1 квартала 2007 г.

Отчет о прибылях и убытках

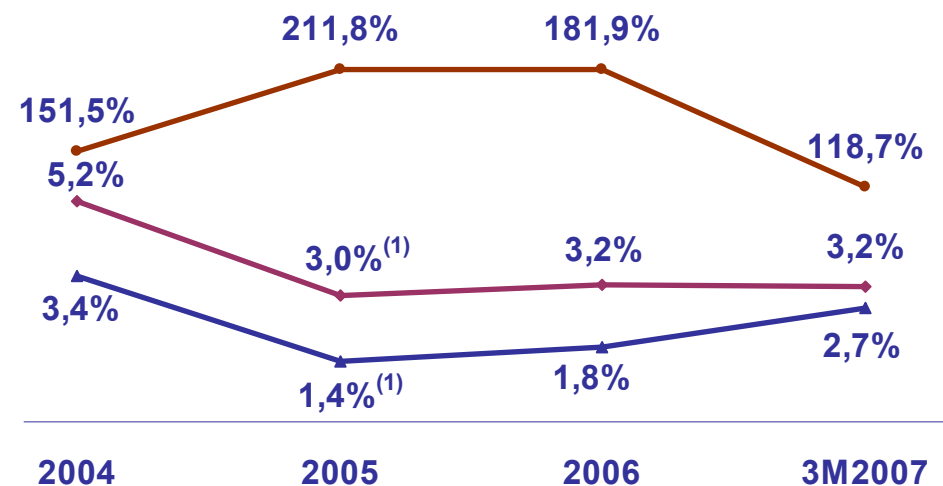
Активы и обязательства

Управление рисками и капиталом

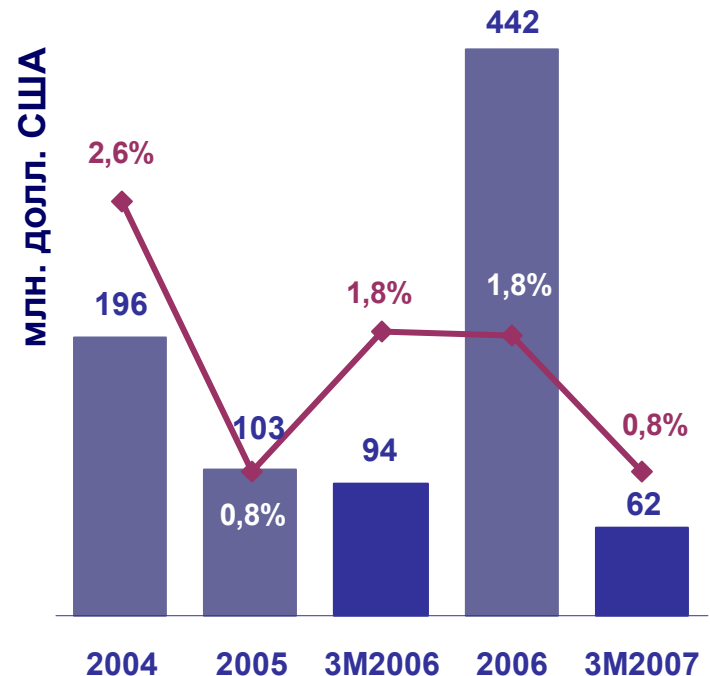
События после отчетной даты

Приложения

Качество кредитного портфеля



- Резерв под обесценение кредитного портфеля / Просроченные и переоформленные кредиты⁽²⁾
- Резерв под обесценение кредитного портфеля / Кредиты и авансы клиентам⁽²⁾
- Просроченные и переоформленные кредиты / Кредиты и авансы клиентам⁽²⁾

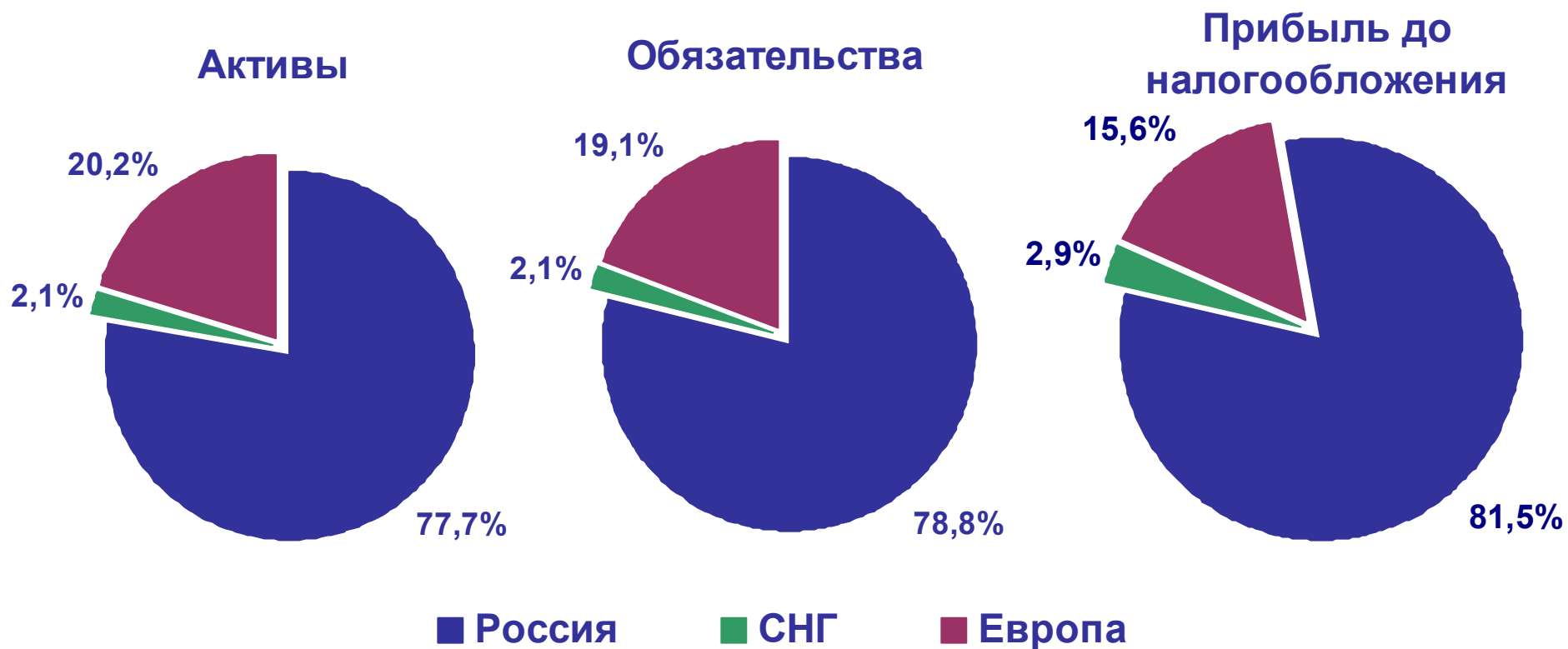


- Расходы на создание резерва под обесценение кредитного портфеля
- ◆ Расходы на создание резерва под обесценение кредитного портфеля / Средние кредиты до вычета резерва

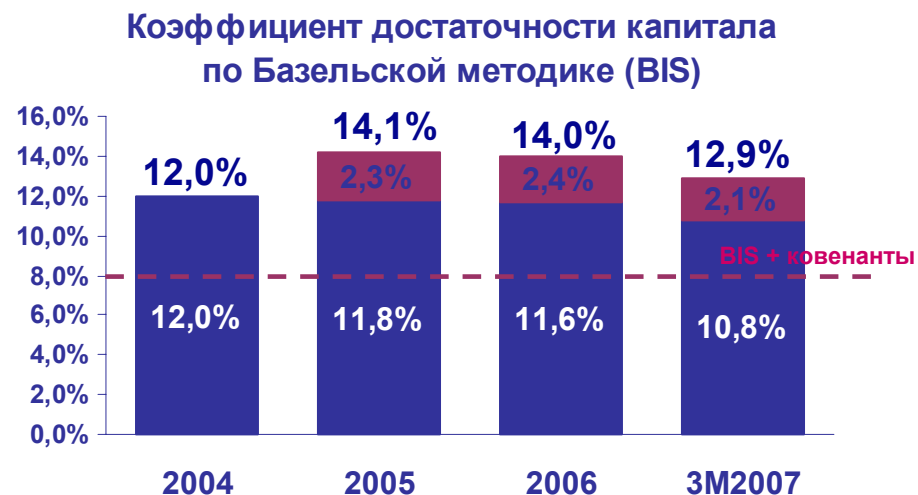
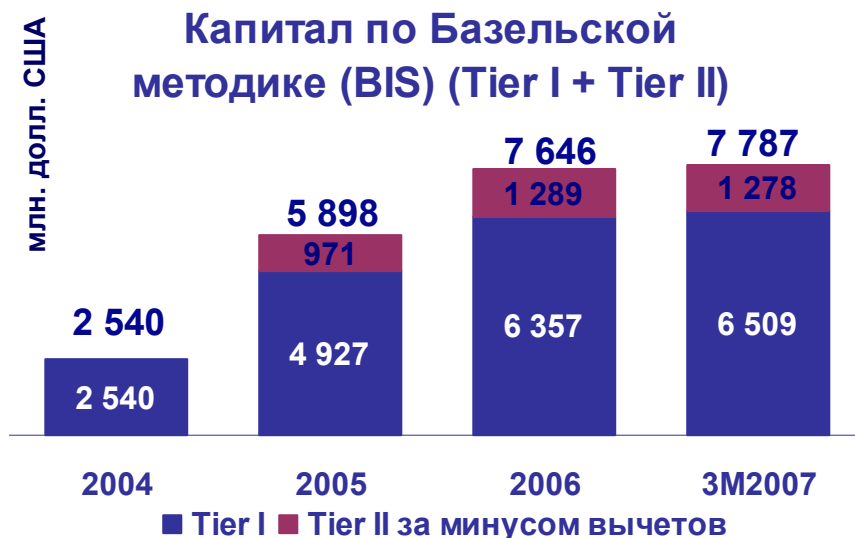
⁽¹⁾ Единовременное снижение в конце 2005 г. произошло вследствие применения правил отражения в отчетности кредитов, находящихся на балансах приобретенных банков (отраженных по справедливой стоимости на дату приобретения с нулевым резервом согласно МСФО 3). Рост в 2006 г. отражает, помимо прочего, создание резервов под обесценение по новым кредитам, выдаваемым данными дочерними банками (в сравнении с нулевым резервом по состоянию на конец 2005 г.)

⁽²⁾ До вычета резерва под обесценение кредитного портфеля

Сегментный анализ за 1 квартал 2007 года



Достаточность капитала



Основные итоги 1 квартала 2007 г.

Отчет о прибылях и убытках

Активы и обязательства

Управление рисками и капиталом

События после отчетной даты

Приложения

Размещение акций ВТБ стало крупнейшим IPO в мире в 2007 году ⁽¹⁾

Во время проведения IPO менеджмент ВТБ провел **57** индивидуальных и **6** групповых встреч с **210** инвесторами в **7** городах в Великобритании, Европе и США.

Общий объем размещения составил около **8 млрд долл. США**, что стало крупнейшим IPO за истекшие месяцы 2007 года.

Розничный спрос значительно превысил ожидания: **35%** размещено в России (в т.ч. **1,6 млрд. долл. США** среди **131 тыс.** акционеров в России).

Цена размещения ГДР определена на уровне **10,56 долл. США**, что близко к максимальной границе коридора цены между **8,77** и **10,79 долл. США**. Коридор цены за акцию в России был определен между **11,3** и **13,9** копеек. Это соответствует капитализации ВТБ более чем в **35,5 млрд. долл. США** на момент размещения.

Date	Name of Issuer	Amount	Industry
Май 11	ВТБ	\$8,0 млрд.	Банк
Апрель 20	China Citic Bank	\$4,2 млрд.	Банк
Март 14	Smufit Kappa Group	\$2,0 млрд.	Лесозаготовка
Апрель 4	Beart Longyear Group	\$1,9 млрд.	Инжиниринг
Апрель 13	Country Garden Hldngs	\$1,9 млрд.	Недвижимость
Февраль 27	Sports Direct Intl	\$1,8 млрд.	Розничная торг.
Май 3	Prysmian	\$1,7 млрд.	Электрич. комп.
Май 10	Turkiye Halk Bankasi	\$1,6 млрд.	Банк
Февраль 21	Oil Referies	\$1,5 млрд.	Нефть и Газ
Май 3	AFI Development	\$1,4 млрд.	Недвижимость



17 мая 2007 начались биржевые торги Глобальными депозитарными Расписками («ГДР») ВТБ на Лондонской фондовой бирже под символом «VTBR»



Биржевые торги акций под символом «VTBR» на ММВБ и в РТС начались с 28 мая 2007 года

⁽¹⁾ За истекшие месяцы 2007 г.

Прочие события после отчетной даты

- Приобретение банком ВТБ (Европа) 100 акций банка ВТБ (Германия) (7,69% уставного капитала) за 9 млн. долл. США с увеличением доли владения до 96,15%
- ВТБ выкупил дополнительный выпуск акций (66 955 обыкновенных акций - 50% + 1 акция) Славнефтебанка с 6 филиалами в Республике Беларусь за 25 млн. долл. США
- Ребрендинг: собрание акционеров ПСБ одобрило переименование банка в Банк ВТБ Северо-Запад, банк Мрия (Украина) был переименован в ВТБ Банк

События после отчетной даты (продолжение)

- В мае 2007 года ВТБ увеличил долю владения в банке «Мрия» с 98,47% до 99,27% путем приобретения акций у миноритарных акционеров за 570 тыс. долл. США и казначейских акций, находящихся во владении «Мрии», за 125 тыс. долл. США. В мае 2007 года ВТБ увеличил долю владения в банке «Мрия» с 99,27% до 99,67% путем приобретения части дополнительного выпуска акций за 46 млн. долл. США
- Вьетнамско-российский совместный банк увеличил капитал, доля ВТБ осталась равной 49%
- 20 июня 2007 года годовое собрание акционеров ВТБ объявило дивиденды за 2006 год в сумме 3,4 млрд. рублей (133 млн. долл. США по курсу 25,9268 рублей за 1 долл. США; 0,00066 рублей или 0,000026 долл. США за акцию)

Основные итоги 1 квартала 2007 г.

Отчет о прибылях и убытках

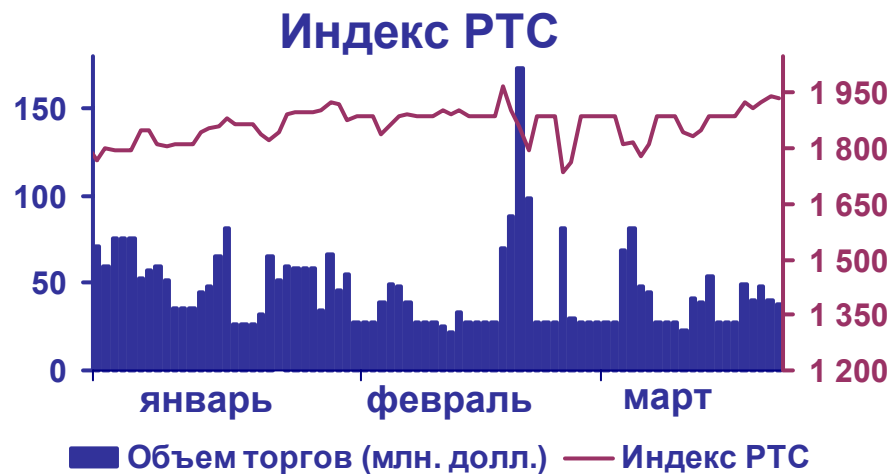
Активы и обязательства

Управление рисками и капиталом

События после отчетной даты

Приложения

Российская экономика в 1 кв. 2007 года



Источники: ЦБ РФ, Федеральная служба государственной статистики, РТС

Российский банковский сектор остается фрагментированным, уровень проникновения банковских услуг - низким



Источники: ЦБ РФ, Федеральная служба государственной статистики

Единый бренд ВТБ



Позиции («рэнк») Группы ВТБ среди российских банков ⁽¹⁾

Показатель	3М2007	2006
Активы	2	2
Собственные средства	2	2
Чистая прибыль (за 3 месяца)	4	4
Счета и депозиты юридических лиц	3	3
Вклады населения	2	2
Кредиты юридическим лицам	2	2
Кредиты населению	4	4

⁽¹⁾ Позиции группы ВТБ оценены на основе показателей российской отчетности ОАО Банк ВТБ, ЗАО ВТБ 24, ОАО Промстройбанк с учетом элиминирования внутригрупповых операций

Источники: формы отчетности по РСБУ, анализ ВТБ

Спасибо!

