

Сбербанк опубликовал отчёт за 9 месяцев 2024

Чистая прибыль банка выросла до миллиардов рублей

В четверг, 31 октября, Сбербанк опубликовал отчёт по МСФО за девять месяцев 2024 года.

Главное за III квартал

- Чистая прибыль: 411,1 млрд руб. (-0,1% год к году, г/г)
- Чистые процентные доходы: 762,1 млрд руб. (+14,1% г/г)
- Чистые комиссионные доходы: 218,2 млрд руб. (+11,6% г/г)

Прибыль Сбербанка оказалась немного выше наших ожиданий (410 млрд руб.) и консенсус-прогноза на рынке (406 млрд руб.). Прибыль в III квартале сократилась незначительно, но хорошо выросла по итогам 9 месяцев — до 1,23 трлн руб.

Рентабельность упала по сравнению с прошлым годом — до 25,4% — в рамках ожиданий. После данных по РПБУ хороший отчёт был ожидаем, значительного роста нет. Рост прибыли благоприятен для дивидендов, которые в следующем году могут быть выше выплат в 2024 году.

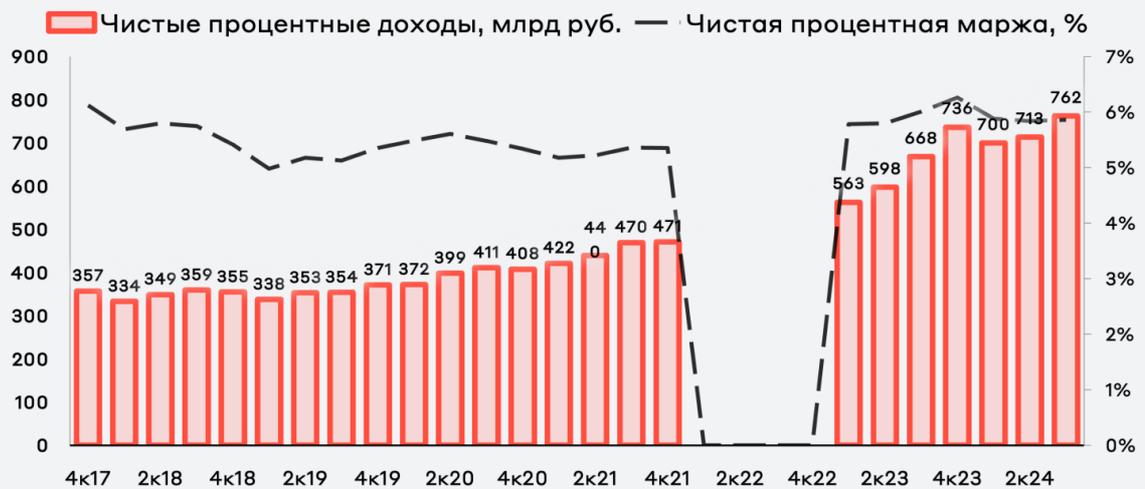
Подробнее

Чистые процентные доходы

увеличились в III квартале 2024 г. на 14,1% г/г, до 762,1 млрд руб., на фоне роста объёма работающих активов. За девять месяцев 2024 года чистые процентные доходы выросли на 19,0% г/г, до 2175,2 млрд руб.

Чистая процентная маржа составила 5,86% за III квартал 2024 года. За девять месяцев этот показатель также составил 5,86% б.п.

Чистые процентные доходы Сбербанка



Источник: Сбербанк, Альфа-Инвестиции

@alfa_invest

Чистые комиссионные доходы

выросли за III квартал на 11,6% г/г, до 218,2 млрд руб. За девять месяцев чистые комиссионные доходы составили 611,8 млрд руб. (+10,5% г/г).

Чистые комиссионные доходы Сбербанка



Источник: Сбербанк, Альфа-Инвестиции

@alfa_invest



Операционный доход

до резервов вырос в III квартале 2024 г. на 21,1% г/г, до 965,1 млрд руб., преимущественно за счёт роста чистых процентных и комиссионных доходов Группы. За девять месяцев этот показатель вырос на 11,2% г/г, до 2622,7 млрд руб.

Стоимость риска

составила 90 б.п., что на 3 б.п. меньше, чем за девять месяцев 2023 года. В III квартале 2024 года показатель составил 116 б.п.

Операционные расходы

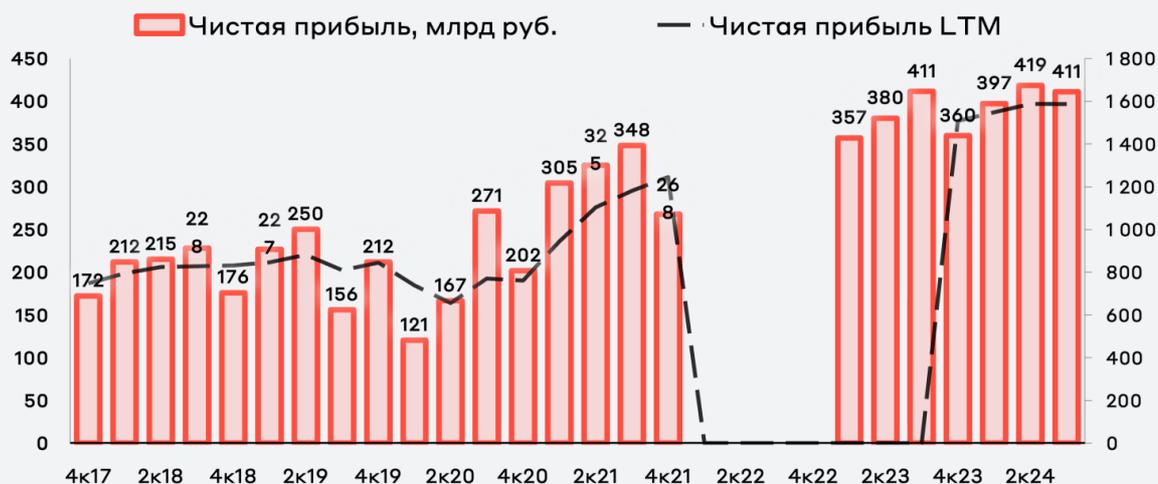
выросли на 17,1% г/г, до 274,3 млрд руб. За девять месяцев операционные расходы составили 754,6 млрд руб. (+19,3% г/г). Отношение расходов к доходам составило 28,4% в III квартале и 28,8% за девять месяцев.

За девять месяцев

чистая прибыль

Сбербанка выросла на 6,8% г/г, до 1227,2 млрд руб. В III квартале чистая прибыль составила 411,1 млрд руб., существенное влияние на динамику которой оказал пересмотр ставки по налогу на прибыль, применимой к отложенным налоговым активам и обязательствам.

Чистая прибыль Сбербанка



Источник: Сбербанк, Альфа-Инвестиции

@alfa_invest



>

Сбербанк. Важное о компании

- > - Сбербанк — крупнейший российский банк с долей государства 50%. На него приходится свыше трети активов всего банковского сектора.
- > - Обыкновенные и привилегированные акции Сбербанка — самые популярные бумаги у частных инвесторов. Их доля в «Народном портфеле» Мосбиржи по итогам июля 2024 года составила 42%.
- > - Утверждена стратегия развития до 2026 года. Ожидается рост кредитного портфеля в среднем на 10% в год при чистой процентной марже выше 5,5%. Цель по рентабельности капитала — рекордные для банка 22%.
- > - Согласно дивидендной политике, банк направляет на выплаты акционерам 50% чистой прибыли по МСФО. За 2023 год выплаты составили 33,3 руб.
- > - Сбербанк отличается высоким значением ROE — выше 25% в 2023 году. Этот показатель позволяет инвесторам оценить, насколько эффективно компания использует собственный капитал.
- > - Таргет аналитиков Альфа-Банка по обыкновенным акциям Сбербанка на 12 месяцев — 365 руб. Взгляд позитивный.
- > - С декабря 2023 года акции Сбербанка находятся в растущем тренде, но с середины мая идёт коррекция.

Альфа-Инвестиции