

Обзор рынка 23.08.2017

В среду ожидается, что Сбербанк выпустит отчетность по МСФО за I полугодие. Агентства Прайм и Интерфакс опубликовали статьи с консенсус-прогнозами, составленными на основе опроса аналитиков. Также сам Сбербанк распространил консенсус-прогнозы аналитиков.

Таблица 1. Консенсус-прогнозы чистой прибыли Сбербанка, млрд. руб

	II квартал 2017 г.	Изменение за год	I полугодие 2017 г.	Изменение за год
Прайм	165,7	+14%	332,2	+26%
Интерфакс	164,7	+13%	331,3	+26%
Сбербанк	164	+13%	330,6	+26%

Чистая прибыль Сбербанка за квартал

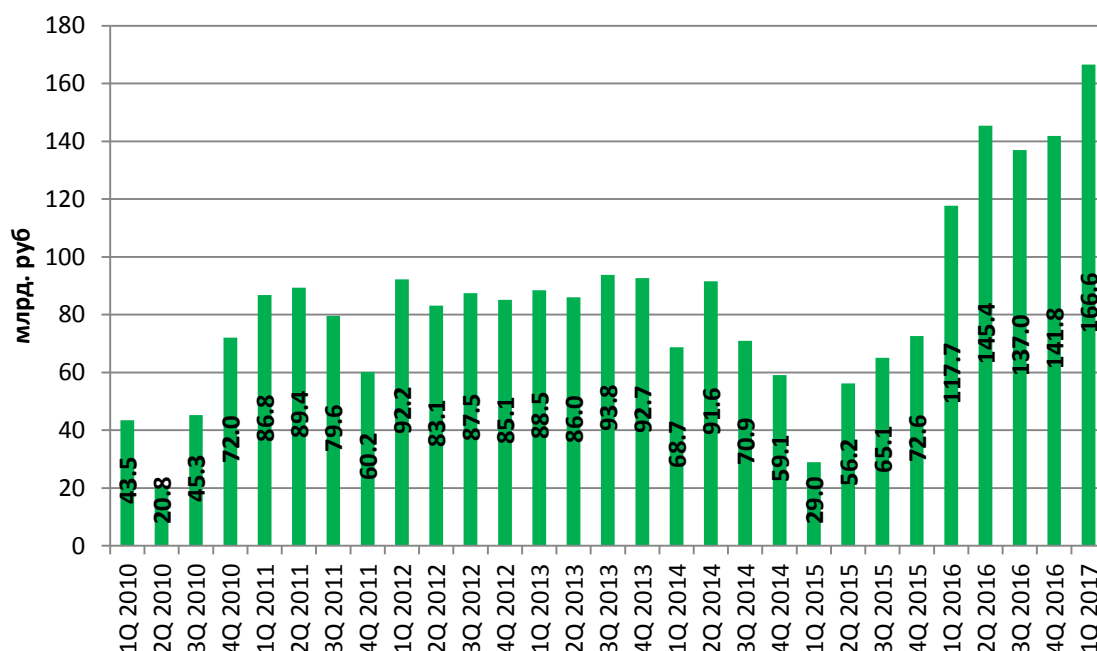


Таблица 2. Прогнозы чистой прибыли Сбербанка, млрд. руб

	II квартал, млрд. руб.	I полугодие, млрд. руб.
"Уралсиб"	160,8	327,4
"Открытие Капитал"	171	337,6
БКС	179,3	345,9
"Велес Капитал"	152,8	319,4
"Атон"	159,1	325,7
Газпромбанк	160,2	326,8
ВТБ	160,47	327
Bank of America Merrill Lynch	159,6	326,2
UBS	187,5	354,1

По расчетам аналитика БКС Ольги Найденовой, во втором квартале Сбербанк получил на 9% больше чистой прибыли, чем ожидает рынок. "Мы прогнозируем дальнейший рост чистой прибыли (Сбербанка - ред.) до 179 миллиардов рублей и ROE на уровне 24%. Наш прогноз превышает ожидания рынка на 9% (консенсус – 164 миллиарда рублей)", - отмечает Найденова в обзоре.

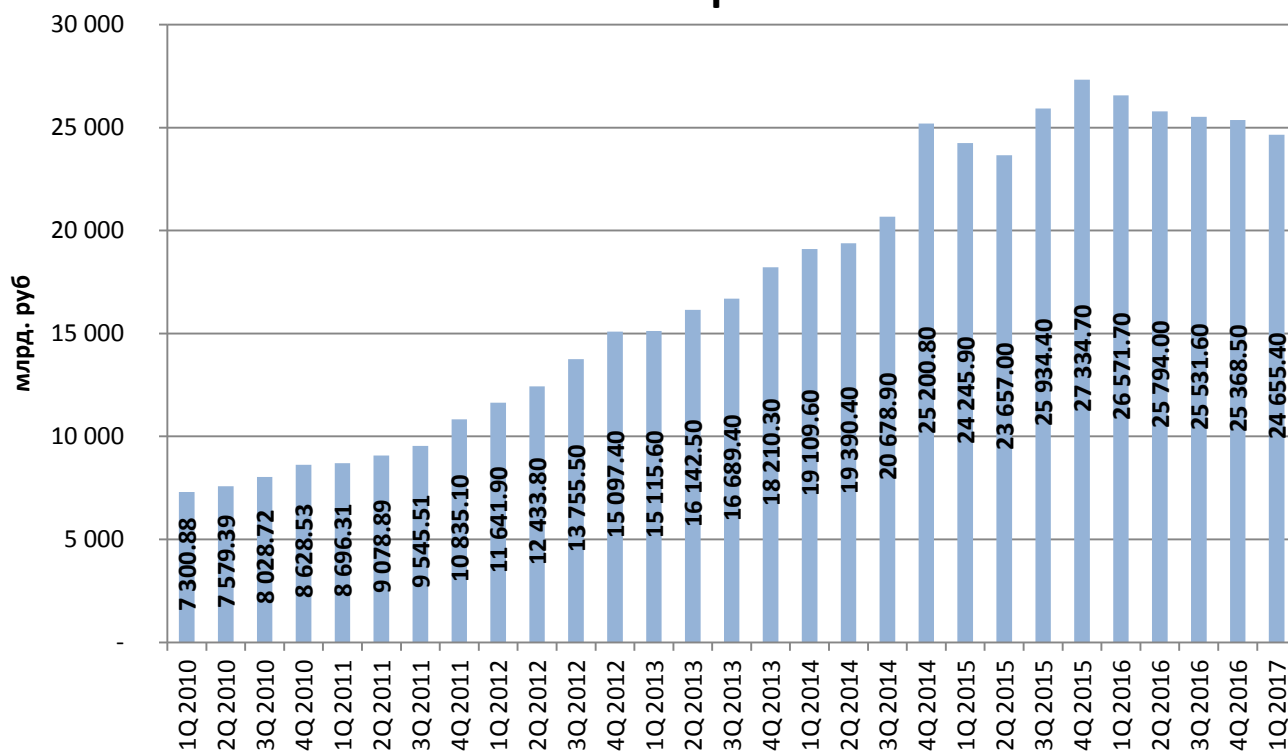
"Мы ожидаем, что Сбербанк, наконец, покажет возобновление роста кредитования (плюс 4% квартал к кварталу), на что указывает уже опубликованная отчетность по РСБУ. Мы прогнозируем увеличение чистой процентной маржи на 0,4 процентных пункта квартал к кварталу и рост чистых процентных доходов на 5% квартал к кварталу - до 352,5 миллиарда рублей", - прогнозирует аналитик БКС.

Однако стоимость риска Сбербанка по итогам второго квартала 2017 года останется на повышенном уровне 177 базисных пунктов, так как банку необходимо завершить отчисления резервов по долгам хорватского ритейлера Agrokor, создать провизии под новые кредиты и валютные кредиты из-за ослабления курса рубля к доллару, считает Найденова

По прогнозу опрошенных "Интерфаксом" экспертов, активы группы Сбербанка во втором квартале выросли по отношению к концу первого квартала на 5% - до 24 трлн. 911 млрд. рублей. Кредитный портфель до вычета резервов, согласно консенсусу, увеличился на 3,4% - до 18 трлн. 794 млрд. рублей.

"Мы ожидаем, что Сбербанк, наконец, покажет возобновление роста кредитования (+4% квартал к кварталу), на что указывает уже опубликованная отчетность по РСБУ", - пишут специалисты "БКС".

Активы Сбербанка



Disclaimer

Приведенная информация не содержит инвестиционных советов, предоставляется исключительно в информационных целях и не является консультацией, офертой, требованием, просьбой или рекомендацией продать, купить или предоставить (напрямую или косвенно) какие-либо бумаги или производные инструменты. Вся информация получена из открытых источников, признанных надежными, однако ООО «Пермская фондовая компания» не несет ответственности за достоверность данных, приведенных в данном отчете. Будет также считаться, что любой инвестор, получивший данную информацию, составил собственное мнение относительно перспектив инвестирования в те или иные инструменты, упомянутые выше, и действовал на основании этого мнения. ООО «Пермская фондовая компания» снимает с себя любую ответственность за прямой или косвенный ущерб, потери или издержки, которые могли возникнуть вследствие использования информации, приведенной в данном отчете.

ООО «Пермская фондовая компания»

трейдеры (342) 255-40-23, 210-59-76