

# СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ГРУППЫ ВТБ

2024  
2026

# ВТБ СЕГОДНЯ

327

млрд рублей

чистая  
прибыль

ROE 16,5%

2021

668

млрд рублей

крупнейший  
убыток

2022

год санкций

432

млрд рублей

рекордная  
прибыль

2023

год восстановления

новый цикл развития Группы

2024

2025

2026

30 трлн рублей  
активы

22 млн  
клиентов ФЛ

1,3 млн  
компаний СМБ

>85%  
охват крупнейших  
клиентов КИБ

## РЕГУЛЯТОРНЫЙ СЦЕНАРИЙ



Поэтапное восстановление надбавок к коэфф. достаточности капитала

H20.0 в начале 2027 года

**10,25%**



Сохранение жесткого макропруденциального регулирования в розничном кредитовании

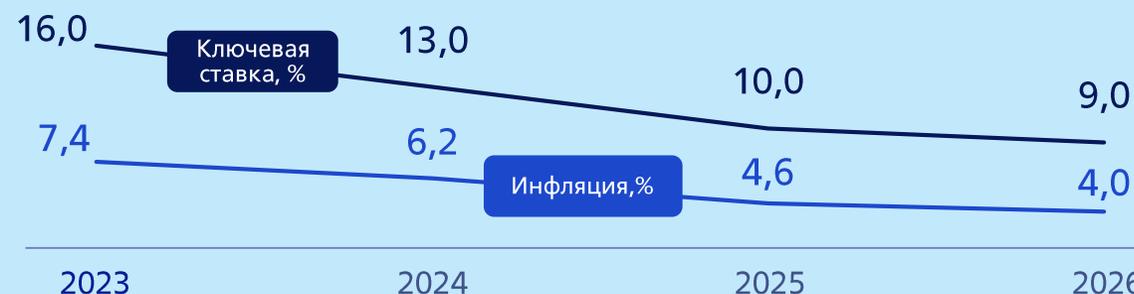


Ужесточение лимита НКЛ с требованием выхода на 100%\* к 2026 году

\* «национальный» НКЛ, примерно эквивалентен 80% базельского НКЛ

\*\* рублевые пассивы

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА



## БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

среднегодовой темп прироста рынков

	Активы	Кредиты ЮЛ	Кредиты ФЛ	Средства клиентов ЮЛ**	Средства клиентов ФЛ**
<b>ПРОГНОЗ 2024 -2026</b>	<b>9%</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>15%</b>	<b>11%</b>
<b>ФАКТ 2020-2022</b>	<b>12%</b>	<b>15%</b>	<b>16%</b>	<b>25%</b>	<b>14%</b>

Высокие реальные ставки и жесткое регулирование снижают темпы роста рынка до минимума за 6 лет при более медленном росте кредитования по сравнению с пассивами

# КЛЮЧЕВЫЕ МЕТАМОРФОЗЫ В БИЗНЕСЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКОМ ГОРИЗОНТЕ

Масштабирование  
розницы

Изменение структуры фондирования

Активное усиление  
позиций в регионах

Усиление  
рыночных позиций  
в международных расчетах  
с дружественными странами

Передовые  
решения  
на основе  
искусственного  
интеллекта

Бесшовное обслуживание  
клиентов между бизнес-  
блоками

Достижение технологического  
суверенитета

# АКТИВЫ И ФОНДИРОВАНИЕ

## КРЕДИТЫ

	Среднегодовой темп прироста	Доля рынка 2026
юл	8% Рост на уровне рынка	≈ 18%
фл	9% Рост на уровне рынка	≈ 20%

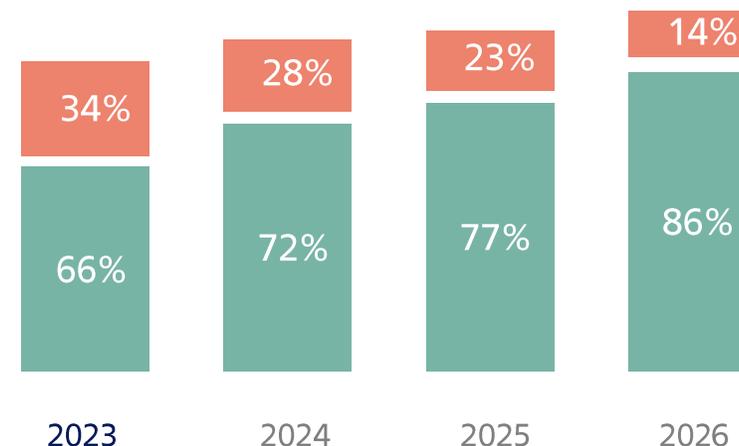
## ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА, рублевые пассивы

### Красная зона

рублевые пассивы с эффективной стоимостью привлечения выше КС+0,5% с низкой маржинальностью

### Зеленая зона

рублевые пассивы с высокой маржинальностью

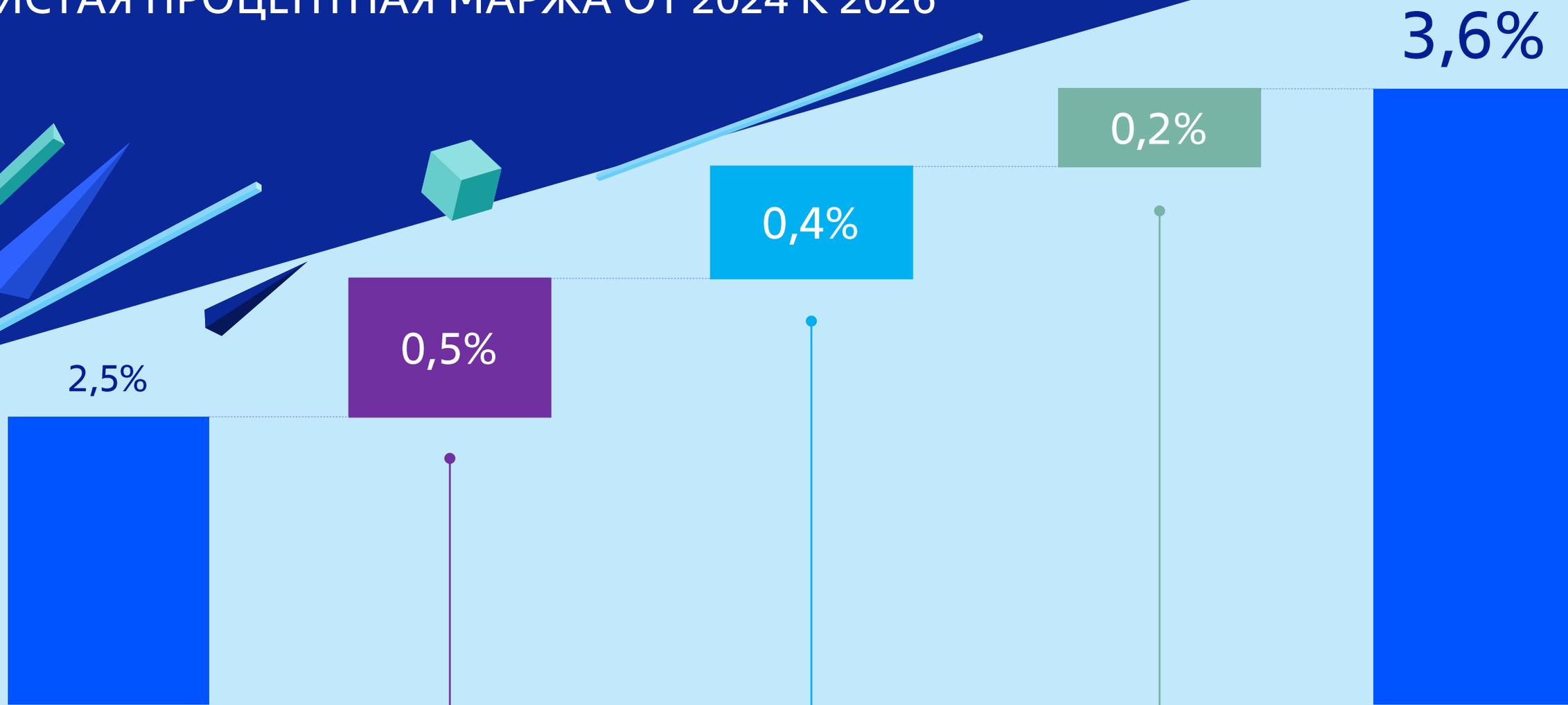


Снижение доли «дорогих» высокочувствительных к изменению рыночной ставки пассивов (красная зона) позволит

▲ NIM

▼ процентный риск

# ЧИСТАЯ ПРОЦЕНТНАЯ МАРЖА ОТ 2024 К 2026



2024

Реализация  
стратегии  
фондирования

Положительная  
реализация  
процентного риска

Рост  
денежного  
капитала

2026

# СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ФИНАНСОВАЯ МОДЕЛЬ

	2024		2025		2026	
Стоимость риска	≈ 1%	ЮЛ 0,8% ФЛ 1,2%	≈ 1%	ЮЛ 0,75% ФЛ 1,4%	≈ 1%	ЮЛ 0,7% ФЛ 1,6%
Чистая процентная маржа	≈ 2,5%		≈ 3,2%		≈ 3,6%	
Чистые комиссионные доходы рост г/г	на уровне 2023		15%		≈ 20%	
Расходы / доходы	40-45%		<40%		<35%	
Административно-управленческие расходы рост г/г	>15%		≈ 5%		>10%	
Чистая прибыль, млрд руб.	435		≈ 520		≈ 650	
Рентабельность капитала	≈ 19%		≈ 19%		≈ 20%	
Дивиденды, млрд руб.	—		—		80	
Достаточность базового капитала H20.0	9,4%	min 8,25%	9,7%	min 8,75%	10,6%	min 9,5%

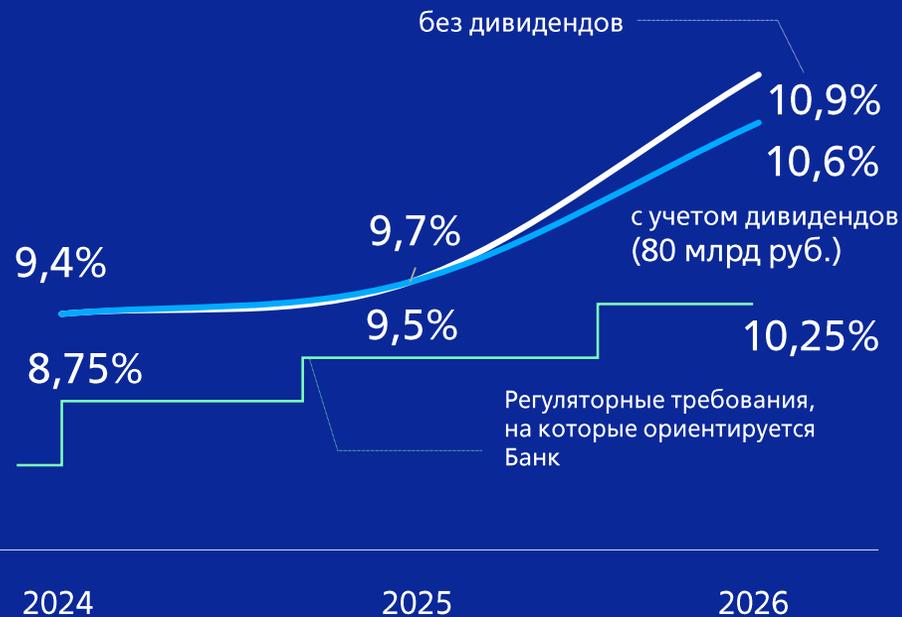
# УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

## РЕГУЛЯТОРНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ДОСТАТОЧНОСТИ СОВОКУПНОГО КАПИТАЛА (H20.0) С УЧЕТОМ НАДБАВОК



Изменения вступают в силу с начала года

## МОДЕЛЬ КАПИТАЛА БАНКА H20.0



Необходимо поддержание дополнительного запаса капитала:

- для соблюдения нормативов
- для выполнения показателей риск – аппетита при реализации стрессового сценария