Унисон Капитал

Аналитический отдел
Евгений Моисеев, Людмила Чернышева
moiseev@unisoncapital.ru, lyuda@unisoncapital.ru
www.unisoncapital.ru

625002,г. Тюмень, ул. Свердлова 5 корп.1 тел./факс: (3452)41-99-99

Рекомендация	**Покупать**
Текущая цена АО, $	0,266
Целевая цена АО, $	**0,355**
Потенциал роста %	**33,46**
Тикер	USBN

Уралсиб вышел в прибыль

За 2010 г. «Банк Уралсиб» получил прибыль 5,8 млрд. руб. по РСБУ

По сообщению деловой газеты «Ведомости» от 19 января 2011 г. «Банк Уралсиб» по итогам 2010 г. получил неконсолидированную чистую прибыль в размере 5,8 млрд. руб. против убытка 4,2 млрд. руб. годом ранее. Доля процентных и комиссионных доходов составила около 80%, отмечает финансовый директор Юрий Петухов.

Совокупный кредитный портфель в целом почти не изменился, основные изменения произошли в его структуре:

- Кредиты корпоративным клиентам увеличились примерно на 25% до 146,3 млрд. руб., просрочка сократилась с 15,4% до 11,2%.
- Кредиты населению уменьшились на 2,7% до 70 млрд. руб., а просрочка выросла с 6% до 7,5%.
- Межбанковские кредиты сократились до 34,4 млрд. руб. или более чем на 40%.

Резервы выросли за год на 12,5% и составили 34,1 млрд. руб.

Срочные счета юрлиц за год сократились почти в два раза до 58,6 млрд. руб., текущие же счета выросли почти в два раза до 127 млрд. руб. Вклады физлиц за год выросли на 35% до 117,8 млрд. руб.

Мы позитивно оцениваем новости о росте чистой прибыли и распределению структуры доходов и ожидаем, что консолидированная чистая прибыль также значительно вырастет. Для оценки дальнейших перспектив развития бизнеса банка Уралсиб нужно дождаться выхода отчётности по МСФО и новостей о планах по привлечению стратегического инвестора или выхода на IPO.

Аналитическая служба ООО «Унисон Капитал»