



Информация

Тикер	SBER
Сектор	Финансы
Цена, руб.	264,55
Цель, руб.	300
Потенциал, %	13,4%

Сегодня Сбер отчитался о финансовых результатах за 7 мес. 2023 г. по РСБУ. Банк продолжает демонстрировать рост финансовых показателей.

Чистый процентный доход с начала года увеличился на 38,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года – до 1,258 трлн руб. Комиссионные доходы выросли на 20,5% – до 385,6 млрд руб.

О компании

Сбербанк — российский финансовый конгломерат, крупнейший универсальный банк России и Восточной Европы.

Увеличение доходов банка год к году обусловлено ростом бизнеса в текущем году, а также эффектом низкой базы прошлого года. При этом, в июле рост чистого комиссионного дохода ускорился – до 33,9% год к году.

Расходы на резервы и переоценка кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости, за январь-июль составили 422 млрд руб. В июле существенное влияние на размер созданных резервов оказало ослабление рубля. Без учета влияния изменения валютных курсов стоимость риска за 7 месяцев составила 1,4%. Сформированные резервы превышают просроченную задолженность в 3 раза.

В результате, чистая прибыль Сбера за 7 мес. 2023 г. составила 858,2 млрд руб. Чистая прибыль за июль – 130,4 млрд руб. Таким образом, банк уже заработал дивиденды в размере 19 руб. на оба типа акций. Наш прогноз по дивидендам за 2023 г. повышаем с 31 руб. до 33 руб.

В связи с вышеперечисленным, мы подтверждаем рейтинг «Покупать» и целевой ориентир 300 руб. за акцию. Текущая доходность идеи из [стратегии на II пол. 2023 г.](#) составляет +10%.

Баженов Дмитрий
d.bazhenov@brokerkf.ru

КОНТАКТЫ



8 800 101 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 401 52 13



Санкт-Петербург, ул. Марата 69-71

Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, ул. Маши Порываевой 34, ДЦ

«Домников», блок 1, 12 этаж



sales@brokerkf.ru



brokerkf.ru

Мобильное приложение КИТ ИНВЕСТИЦИИ

Google Play



App Store



RuStore



КИТ Финанс (АО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг выданы на осуществление:

- дилерской деятельности № 040-06539-010000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),
- брокерской деятельности № 040-06525-100000 от 14.10.2003 (выдана ФКЦБ России),
- деятельности по управлению ценными бумагами № 040-13670-001000 от 26.04.2012 (выдана ФСФР России),
- депозитарной деятельности № 040-06467-000100 от 03.10.2003 (выдана ФКЦБ России).

Без ограничения срока действия.

Настоящий обзор подготовлен исключительно в информационных целях. Ни полностью, ни в какой-либо части не представляет собой предложение по покупке, продаже или совершению каких-либо сделок или инвестиций в отношении указанных в настоящем обзоре финансовых инструментов.

Настоящий обзор не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в настоящем обзоре, могут не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, инвестиционным целям и/или ожиданиям. Определение соответствия финансового инструмента и операции, соответствующие Вашим интересам, инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и уровню допустимого риска, является Вашей задачей. КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения операции либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в настоящем обзоре. КИТ Финанс (АО) не рекомендует использовать указанную информацию в качестве единственного источника информации при принятии инвестиционного решения.

Информация, использованная при подготовке настоящего обзора, получена из предположительно достоверных источников, при этом проверка использованных данных не проводилась. КИТ Финанс (АО) не дает никаких гарантий корректности, содержащейся в настоящем обзоре. КИТ Финанс (АО) не обязан обновлять или каким-либо образом актуализировать настоящий обзор, однако КИТ Финанс (АО) имеет право по своему усмотрению, без какого-либо уведомления изменять и/или дополнять настоящий обзор и содержащееся в нем рекомендации. Настоящий обзор не может быть воспроизведен, опубликован или распространен ни полностью, ни в какой-либо части, на него нельзя делать ссылки или проводить из него цитаты без предварительного письменного разрешения КИТ Финанс (АО).

КИТ Финанс (АО) не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, в том числе убытки, причиненные в результате использования информации, содержащейся в настоящем обзоре, или в результате инвестиционных решений, принятых на основании данной информации и/или аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной от КИТ Финанс (АО). Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент. Размер инвестированного капитала Клиента может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

Расходы клиента при совершении сделки указаны в тарифах Компании:
https://brokerkf.ru/soprovozhdenie_klientov/customer-support/regulations-and-applications/