

**Акционерное общество  
«РАМБЛЕР»**

**«УТВЕРЖДАЮ»**  
*Генеральный директор*  
*АО «РАМБЛЕР»*

*И.А. Чужмаков*



**ОТЧЕТ № РВМ-РТ/19-25-Р**

**от 27 декабря 2019 года**

**Оценка справедливой стоимости  
1 (Одной) обыкновенной бездокументарной  
именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)  
(ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991),  
расположенного по адресу: 127051, г. Москва,  
Цветной бульвар, д. 18, государственный  
регистрационный номер выпуска 10102306В от  
28.06.1993 г., в составе различных пакетов  
акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1  
акция до 25% акций**

*Исполнитель отчета*

*Попов И.А.*

г. Королев МО, 2019 г.

|   |    |
|---|----|
| Сопроводительное письмо   | 3  |
| 1. Общие сведения   | 4  |
| 1.1. Задание на оценку  | 4  |
| 1.2. Применяемые стандарты оценки   | 5  |
| 1.3. Принятые при проведении оценки объекта оценки допущения  | 7  |
| 1.4. Сведения о заказчике оценки и об оценщике, подписавшем отчет об оценке   | 7  |
| 1.5. Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика в соответствии со ст. 16 Федерального закона N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» | 8  |
| 1.6. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке отчета об оценке организациях и специалистах   | 8  |
| 1.7. Основные факты и выводы  | 8  |
| 1.8. Перечень документов, используемых при проведении оценки и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки  | 9  |
| 1.9. Анализ выполнения принципов использования информации при проведении оценки   | 9  |
| 2. Описание основных этапов определения справедливой стоимости  | 11 |
| 3. Описание объекта оценки  | 13 |
| 3.1. Общее описание   | 13 |
| 3.2. Описание имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки  | 13 |
| 3.3. Общая информация об объекте оценки   | 14 |
| 3.4. Информация, характеризующая деятельность организации   | 16 |
| 3.5. Финансовая информация  | 34 |
| 3.5.1. Анализ финансовых результатов  | 34 |
| 3.5.2. Анализ структуры активов и обязательств  | 36 |
| 3.5.3. Коэффициентный анализ  | 40 |
| 3.5.4. Прогнозные данные  | 42 |
| 3.6. Описание текущего использования объекта оценки   | 42 |
| 3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки   | 42 |
| 4. Анализ рынка объекта оценки  | 43 |
| 4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2006 г. по 2018 г.   | 43 |
| 4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в 2019 г.   | 44 |
| 4.3. Прогноз социально-экономического развития  | 47 |
| 4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли   | 50 |
| 4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A)  | 57 |
| 4.6. Анализ биржевых сделок (котировок)   | 60 |
| 4.7. Анализ внебиржевых сделок  | 65 |
| 4.8. Общие выводы   | 66 |
| 5. Методология оценки   | 67 |
| 5.1. Общие положения  | 67 |
| 5.2. Общие понятия оценки   | 67 |
| 5.3. Общее описание подходов и методов оценки   | 68 |
| 5.4. Согласование результатов оценки  | 72 |
| 5.5. Обоснование подходов и методов оценки  | 73 |
| 6. Описание процесса оценки объекта оценки  | 75 |
| 6.1. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом  | 75 |
| 6.2. Расчет стоимости объекта затратным подходом  | 89 |
| 6.3. Расчет стоимости объекта доходным подходом   | 89 |
| 6.4. Согласование результатов оценки  | 89 |
| 7. Выводы   | 90 |
| 8. Перечень литературы  | 91 |
| Приложение 1  | 92 |
| Приложение 2  | 94 |

**Заместителю генерального директора - Финансовому директору  
ЗАО УК «РВМ Капитал»  
господину Володарскому А.В.**

«27» декабря 2019 г.

**Уважаемый Алексей Владимирович!**

В соответствии с Дополнительным соглашением № 19-25 от 27.12.2019 г. к Договору № ПИФ-РВМ-07/02 от 24.08.2007 г. об оказании услуг по оценке имущества паевого инвестиционного фонда специалистами АО «РАМБЛЕР» проведена оценка справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций.

АО «РАМБЛЕР» отвечает требованиям Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».

Сотрудник, проводивший оценку, является действительным членом саморегулируемой организации оценщиков в соответствии с требованиями действующего законодательства, и отвечает требованиям, предъявляемым к оценщикам пунктом 1.7 Указания Банка России № 3758-У от 25 августа 2015 г.

Гражданская ответственность оценщика и юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, застрахована ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ».

Оценка произведена по состоянию **на 30.09.2019 г.**

Анализ исходной информации, рыночных данных необходимых для оценки, а также соответствующие расчеты представлены в разделах настоящего Отчета, отдельные части которого не могут трактоваться раздельно, а только в связи с полным его текстом, с учетом всех принятых допущений.

Указанный Отчет выполнен в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» №135-ФЗ от 29.07.1998 г. (с изменениями и дополнениями), Федеральными стандартами оценки (далее – ФСО), введенными в действие Приказами Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297, 298, 299, 326 (ФСО №1, ФСО №2, ФСО №3, ФСО №8), Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Согласно условиям Дополнительного соглашения № 19-25 от 27.12.2019 г. к Договору № ПИФ-РВМ-07/02 от 24.08.2007 г. об оказании услуг по оценке имущества паевого инвестиционного фонда, результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

**1. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:**

**26 (Двадцать шесть) рублей 06 (шесть) копеек**

**2. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:**

**26 (Двадцать шесть) рублей 06 (одна) копеек**

**Генеральный директор  
АО «РАМБЛЕР»  
И.А. Чужмаков**



## I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

### 1.1. Задание на оценку

Представленное ниже задание на оценку идентично заданию на оценку, указанному в Дополнительном соглашении №1 к Дополнительному соглашению № 19-25 от 27.12.2019 г. к Договору № ПИФ-РВМ-07/02 от 24.08.2007 г.

#### 1. Объект оценки (точное описание).

1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций. Данные об объекте оценки представлены ниже.

#### Данные об объекте оценки

| Наименование характеристики   | Значение   |
|---|--|
| Полное фирменное наименование организации                           | Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество)  |
| Сокращенное фирменное наименование организации                      | АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)   |
| Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации   | 1027700024560  |
| Место нахождения организации  | г. Москва, Цветной бульвар, д. 18  |
| Общее количество акций основного выпуска                            | 714 857 802 шт.  |
| Общее количество акций дополнительного выпуска                      | 224 382 946 шт.  |
| Количество оцениваемых акций  | 1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций |
| Государственный регистрационный номер основного выпуска акций       | 10102306В от 28.06.1993 г.   |
| Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска акций | 10102306В021D от 21.01.2019 г.   |
| Балансовая стоимость объекта оценки                                 | 1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991) в составе различных пакетов, а именно: <ul style="list-style-type: none"> <li>• пакета акций от 1 акции до 10% - не определена;</li> <li>• пакета акций от 10% + 1 акция до 25% - не определена.</li> </ul>  |

**2. Имущественные права на объект оценки.** Право общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит».

#### 3. Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки.

При оценке объекта оценки учитывается право собственности на объект оценки, скидки на фактическое право общей долевой собственности и доверительное управление не вводятся. Объект считается свободным от ограничений (обременений) указанных прав.

#### 4. Цель оценки.

Определение стоимости объекта оценки.

**5. Вид определяемой стоимости.** Справедливая стоимость в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Стоимость определяется без учета налогов.

**6. Требование к составлению отчета об оценке.** Отчет об оценке должен быть составлен оценщиком, в отношении которого со стороны саморегулируемых организаций оценщиков не применялись в течение двух лет в количестве двух и более раз меры дисциплинарного воздействия, не имеется неснятых или непогашенных мер дисциплинарного воздействия, предусмотренных Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», а также внутренними документами саморегулируемых организаций оценщиков, и стаж осуществления оценочной деятельности которого составляет не менее трех лет на дату оценки.

**7. Предполагаемое использование результатов оценки.** Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости объекта оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.

**8. Дата оценки.** Оценка по состоянию на **30.09.2019 г.**

**9. Дата начала проведения оценки:** 27.12.2019 г.;

**Дата окончания проведения оценки:** 27.12.2019 г.

**10. Допущения, на которых должна основываться оценка.**

- отчет об оценке достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях.
- оценщик не проводит юридическую экспертизу прав на оцениваемый объект. Оцениваемые права собственности рассматриваются свободными от каких-либо претензий или ограничений, кроме ограничений, оговоренных в Отчете.
- оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на результаты оценки. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.
- исходные данные, использованные Оценщиком при подготовке отчета, были получены из надежных источников и считаются достоверными.
- мнение Оценщика относительно стоимости объекта действительно только на дату определения стоимости объекта оценки.
- ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать Отчет иначе, чем это предусмотрено настоящим Дополнительным соглашением.
- отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно стоимости объекта и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта, указанной в данном Отчете.
- оценка объекта оценки проводится без учета поправки (скидки) на контроль.
- результаты оценки указываются в Отчете об оценке в виде единой цифры, без указания возможных границ интервала стоимости.

## 1.2. Применяемые стандарты оценки

[Перечень Федеральных стандартов оценки, регламентирующих оценочную деятельность в РФ.](#)

Согласно требованиям Федерального закона об оценочной деятельности №135-ФЗ от 29.07.1998 г. Оценщик обязан соблюдать требования Федерального закона об оценочной деятельности, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, а также требования стандартов и правил оценочной деятельности, утвержденных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой он является.

По состоянию на дату проведения оценки введены в действие следующие Федеральные стандарты оценки:

1. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)».
2. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 298 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)».
3. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 299 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)».
4. Федеральный стандарт оценки «Определение кадастровой стоимости (ФСО № 4)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 508 от 22 октября 2010 г., с изменениями утвержденными Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 388 от 22 июня 2015 г. «О внесении изменений в Федеральный стандарт оценки «Определение

кадастровой стоимости (ФСО № 4)».

5. Федеральный стандарт оценки «Виды экспертизы, порядок ее проведения, требования к экспертному заключению и порядку его утверждения (ФСО № 5)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 328 от 04 июля 2011 г. «Об утверждении федерального стандарта оценки «Виды экспертизы, порядок ее проведения, требования к экспертному заключению и порядку его утверждения (ФСО № 5)».

6. Федеральный стандарт оценки «Оценка недвижимости (ФСО № 7)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 611 от 25 сентября 2014 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка недвижимости (ФСО № 7)».

7. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 326 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)».

8. Федеральный стандарт оценки «Оценка для целей залога (ФСО № 9)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 327 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка для целей залога (ФСО № 9)».

9. Федеральный стандарт оценки «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО № 10)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 328 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО № 10)».

10. Федеральный стандарт оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО № 11)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 385 от 22 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО № 11)».

11. Федеральный стандарт оценки «Определение ликвидационной стоимости (ФСО № 12)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 721 от 17 ноября 2016 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Определение ликвидационной стоимости (ФСО № 12)».

12. Федеральный стандарт оценки «Определение инвестиционной стоимости (ФСО № 13)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 722 от 17 ноября 2016 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Определение инвестиционной стоимости (ФСО № 13)».

#### Применяемые стандарты.

Указанные выше Федеральные стандарты оценки можно разделить на две группы: первая группа – ФСО № 1, ФСО № 2, ФСО № 3, регламентирующие общий порядок проведения оценки не зависимо от вида объекта оценки; ФСО №№ 4-13, регламентирующие отдельные аспекты оценочной деятельности или дополняющие ФСО №№ 1-3 в части специфики оценки определенных видов активов.

Оцениваемый объект является объектом, относящимся к понятию «бизнес (собственные долевые инструменты предприятия (акций, долей и т.п.))» и входит в состав имущества ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит», учитывая данные обстоятельства, при проведении настоящей оценки применялись следующие стандарты:

1. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)».

2. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 298 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)».

3. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 299 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)».

4. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 326 от 01 июня 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса

(ФСО № 8)».

5. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

6. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков.

### 1.3. Принятые при проведении оценки объекта оценки допущения

Основные допущения, принятые при проведении оценки объекта оценки, представлены в задании на оценку.

### 1.4. Сведения о заказчике оценки и об оценщике, подписавшем отчет об оценке

#### Сведения о заказчике оценки

|   |   |
|---|---|
| Организационно правовая форма и полное наименование | Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал», Д.У. Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» |
| Место нахождения                                    | 105064, Москва, ул. Земляной Вал, д. 9.   |
| Основной государственный регистрационный номер      | 1057749282810   |
| Дата присвоения ОГРН                                | 29.11.2005 г.   |

#### Сведения об Оценщике

|   |   |
|---|---|
| Общие сведения об оценщике                                    | <p><b>Попов Игорь Александрович</b> - действительный член саморегулируемой организации оценщиков Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ».</p> <p>Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации оценщиков № 3273-18 от 06.09.2018 г. (регистрационный № 2095 от 06.09.2018 г.).</p> <p>Параметры документа о профессиональном образовании: Диплом о профессиональной переподготовке Государственной академии промышленного менеджмента имени Н.П. Пастухова ПП-1 № 608624, выдан 03.07.2010 г.</p> <p>Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка бизнеса» № 008018-3 от 29.03.2018 г.</p> <p>Квалификационный аттестат действует до 29.03.2021 г.</p> <p>Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка недвижимости» № 003160-1 от 07.02.2018 г.</p> <p>Квалификационный аттестат действует до 02.07.2021 г.</p> <p>Стаж работы оценщиком с 2010 года.</p> <p>Заключен трудовой договор с ООО «Центр оценки инвестиций».</p> |
| Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор | <p>Общество с ограниченной ответственностью «Центр оценки инвестиций», ОГРН 1045003366550 от 19.08.2004 г.</p> <p>Адрес: Московская область, г. Королёв, микрорайон Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, пом. 019.</p>  |
| Место нахождения оценщика                                     | Место нахождения оценщика соответствует адресу нахождения организации, с которой оценщик заключил трудовой договор.   |
| Почтовый адрес оценщика                                       | 141090, Московская область, г. Королёв, микрорайон Юбилейный, ул. Маяковского, д. 7/9, кв. 1а.  |
| Номер контактного телефона                                    | +7 (495) 229 – 49 - 71  |
| Адрес электронной почты                                       | igor.popov@ramb-price.ru  |
| Страхование ответственности юридического лица                 | <p>Полис страхования ответственности № 180005-035-000208 от 04.12.2018 г. ПАО «Страховая акционерная компания «ЭНЕРГОГАРАНТ». Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г. Страховая сумма 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p>  |
| Саморегулируемая организация оценщиков                        | <p><b>Попов Игорь Александрович</b></p> <p>Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ», включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков за № 0002 от 04 июля 2007 г.</p>   |
| Место нахождения СРО  | г. Москва   |
| Адрес СРО   | 107023, г. Москва, ул. Суворовская, д. 19, стр. 1, БЦ Галатекс, 4 этаж.   |
| Сведения о страховании ответственности оценщика               | <p><b>Попов Игорь Александрович</b></p> <p>Полис страхования ответственности оценщика № 180005-035-000206, выдан 04.12.2018 г. ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ», срок действия с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г., страховая сумма 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей.</p>   |

### 1.5. Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика в соответствии со ст. 16 Федерального закона N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»

Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор, подтверждает, что не имеет имущественного интереса в объекте оценки и (или) не является аффилированным лицом заказчика. Размер денежного вознаграждения юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.

Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником юридического лица - заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки. Оценщик не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.

Оценщик не имеет в отношении объекта оценки вещных или обязательственных прав вне договора и не является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика, равно как и заказчик не является кредитором или страховщиком оценщика.

Размер оплаты оценщику за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.

### 1.6. Информация обо всех привлеченных к проведению оценки и подготовке отчета об оценке организациях и специалистах

Для проведения настоящей оценки и подготовке настоящего отчета об оценке сторонние организации и специалисты не привлекались.

### 1.7. Основные факты и выводы

#### Общие сведения

|  |  |
|--|--|
| Основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки | Дополнительное соглашение № 19-25 от 27.12.2019 г. к Договору № ПИФ-РВМ-07/02 от 24.08.2007 г. об оказании услуг по оценке имущества паевого инвестиционного фонда |
| Дата составления отчета                                  | 27 декабря 2019 г.   |
| Номер отчета   | РВМ-РТ/19-25-Р   |

#### Общая информация, идентифицирующая объект оценки

16 135 711 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Данные об объекте оценки представлены ниже.

#### Данные об объекте оценки

| Наименование характеристики                                       | Значение   |
|---|--|
| Полное фирменное наименование организации                         | Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество)  |
| Сокращенное фирменное наименование организации                    | АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)   |
| Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации | 1027700024560  |
| Место нахождения организации                                      | г. Москва, Цветной бульвар, д. 18  |
| Общее количество акций основного выпуска                          | 714 857 802 шт.  |
| Общее количество акций дополнительного выпуска                    | 224 382 946 шт.  |
| Количество оцениваемых акций                                      | 1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций |
| Государственный регистрационный номер основного выпуска акций     | 10102306В от 28.06.1993 г.   |

| Наименование характеристики   | Значение  |
|---|---|
| Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска акций | 10102306B021D от 21.01.2019 г.  |
| Балансовая стоимость объекта оценки                                 | 1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991) в составе различных пакетов, а именно: <ul style="list-style-type: none"> <li>• пакета акций от 1 акции до 10% - не определена;</li> <li>• пакета акций от 10% + 1 акция до 25% - не определена.</li> </ul> |

### Результаты оценки

| Наименование подхода/объекта оценки             | 1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в составе пакета акций от 1 акции до 10% | 1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в составе пакета акций от 10% + 1 акция до 25% |
|---|---|---|
| Сравнительный (рыночный) подход                 | 26,06 руб.  | 26,06 руб.  |
| Доходный подход                                 | не использовался  | не использовался  |
| Затратный подход                                | не использовался  | не использовался  |
| <b>Итоговая величина справедливой стоимости</b> | <b>26,06 руб.</b>   | <b>26,06 руб.</b>   |

### Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

Результатом оценки является итоговая величина справедливой стоимости объекта оценки. Результаты оценки могут быть использованы для целей, предусмотренных ст. 37 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» от 29.11.2001 г. № 156-ФЗ, Правилами доверительного управления Фондом и иными нормативными актами в сфере финансовых рынков. Для указанных целей результаты оценки могут быть использованы в течение шести месяцев с даты оценки.

### 1.8. Перечень документов, используемых при проведении оценки и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки

Для определения стоимости объекта оценки Оценщиком использовалась информация, полученная от Заказчика. Перечень исходных данных, полученных от Заказчика, представлен в табл. 1.

Таблица 1.

#### Перечень исходных данных

| Наименование документа   | Вид документа |
|--|---------------|
| Бухгалтерская отчетность (публикуемая форма) АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 2015 г. по 9 мес. 2019 г.  | копия         |
| Аудиторское заключение независимого аудитора по годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного коммерческого банка «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество) (АКБ «Абсолют Банк» (ПАО), ОГРН 1027700024560, Российская Федерация, Москва, 127051, Цветной бульвар, дом 18) (далее - «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса (публикуемая форма) за 2018 год, отчета о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2018 год, отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2019 года, отчета об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 01.01.2019 года, сведений об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2019 года, отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) на 1 января 2019 года, пояснительной информации | копия         |
| Пояснительная информация к бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 9 мес. 2019 года  | копия         |
| Ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 1 кв. 2015 г. по 3 кв. 2019 г.   | копия*        |

Источник: 1. Данные Заказчика.

\* - ежеквартальные отчеты АКБ «Абсолют Банк» за период с 1 кв. 2015 г. по 3 кв. 2019 г. находятся в архиве Оценщика. Ознакомиться с ними можно на официальном сайте эмитента по ссылке - <http://absolutbank.ru/about/disclosure/quarterly-report/>.

### 1.9. Анализ выполнения принципов использования информации при проведении оценки

При определении стоимости объекта оценки Оценщиком использовалась информация, полученная от Заказчика (табл. 1), из правовых баз данных и рыночная информация.

Перечень используемых интернет-сайтов и других открытых источников информации, представлен по тексту настоящего Отчета.

**Процесс оценки - сбор и аналитическая оценка данных по объекту оценки и экономической ситуации на конкретном рынке с целью формирования заключения о стоимости объекта**

**оценки.**

Оценщик осуществляет сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки объекта оценки, существенной для определения стоимости объекта оценки теми подходами и методами, которые на основании суждения Оценщика должны быть применены при проведении оценки, в том числе:

- информацию о количественных и качественных характеристиках объекта оценки, включая перечень устанавливающих их документов, а также иную информацию, существенную для определения стоимости объекта оценки;
- информацию о рынке объекта оценки, ценообразующих факторах, а также внешних факторах, влияющих на его стоимость.

При составлении отчета об оценке оценщик должен придерживаться следующих принципов:

- в отчете должна быть изложена информация, существенная с точки зрения оценщика для определения стоимости объекта оценки;
- информация, приведенная в отчете об оценке, существенным образом влияющая на стоимость объекта оценки, должна быть подтверждена.

**Общее требование к использованию информации при проведении оценки - Отчет об оценке не должен допускать неоднозначного толкования или вводить в заблуждение.**

Документы, предоставленные Заказчиком оценки, а так же данные из открытых источников<sup>1</sup>, использованные Оценщиком, на достаточном уровне отражают данные по объекту оценки. Документы и отраженную в них информацию, Оценщик принимал к сведению только после проверки их соответствия действительной ситуации, установленной в ходе интервьюирования представителей Заказчика оценки. Информация, используемая при проведении оценки, удовлетворяет требованиям достаточности и достоверности с учетом принятых допущений к оценке.

---

<sup>1</sup> Источники информации, используемые в отчете, указываются в соответствующих разделах отчета.

## II. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ЭТАПОВ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

При определении справедливой стоимости необходимо руководствоваться положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

В соответствии с указанным ранее стандартом **справедливая стоимость** - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

Основные этапы определения справедливой стоимости собственных долевых инструментов предприятия (акций, долей).

1. Выяснение конкретного типа собственных долевых инструментов предприятия, являющегося объектом оценки (в соответствии с его единицей учета) – акции или доли (описание объекта оценки).
2. Определение исходных условий оценки.
3. Определение исходных данных для методов оценки.
4. Применение методов оценки.

1. Выяснение конкретного типа собственных долевых инструментов предприятия (акций, долей и т.п.), являющихся объектом оценки (в соответствии с их единицей учета).

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Описании объекта оценки».

3. Определение исходных условий оценки.

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Описании объекта оценки».

4. Определение исходных данных для методов оценки.

Методы оценки, применяемые для оценки справедливой стоимости, должны максимально использовать уместные наблюдаемые исходные данные (1 Уровня и 2 Уровня) и минимально использовать ненаблюдаемые исходные данные.

Иерархия исходных данных:

- исходные данные 1 Уровня - это котированные цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым предприятие может получить доступ на дату оценки.

Котируемая цена на активном рынке представляет собой наиболее надежное доказательство справедливой стоимости и должна использоваться для оценки справедливой стоимости без корректировки всякий раз, когда она доступна.

- исходные данные 2 Уровня – это исходные данные, которые не являются котированными ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Исходные данные 2 Уровня включают следующее:

- (a) котированные цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках;
- (b) котированные цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными;
- (c) исходные данные, за исключением котированных цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например:
  - ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котированными интервалами;
  - подразумеваемая волатильность;
  - кредитные спреды.
- (d) подтверждаемые рынком исходные данные.

- исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Ненаблюдаемые исходные данные должны использоваться для оценки справедливой стоимости в том случае, если уместные наблюдаемые исходные данные (1 Уровня и 2 Уровня) не доступны, таким образом, учитываются ситуации, при которых наблюдается небольшая, при наличии таковой, деятельность на рынке в отношении актива или обязательства на дату оценки.

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Анализ рынка».

5. Применение методов оценки.

При оценке справедливой стоимости необходимо использовать такие методы оценки, которые

являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Тремя наиболее широко используемыми методами оценки являются рыночный подход, затратный подход и доходный подход.

*Рыночный подход.* Рыночный подход к оценке – это подход, при котором используются цены и другая уместная информация, генерируемая рыночными операциями с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

*Затратный подход.* Затратный подход к оценке – это подход, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемой текущей стоимостью замещения).

*Доходный подход.* Доходный подход к оценке – это подход, при котором будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) преобразовываются в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). При использовании доходного подхода оценка справедливой стоимости отражает текущие рыночные ожидания в отношении таких будущих сумм.

В некоторых случаях, при определении справедливой стоимости актива или обязательства, приемлемым будет использование одного метода оценки (например, при оценке актива или обязательства с использованием котируемой цены на активном рынке для идентичных активов или обязательств). В других случаях приемлемым будет использование множественных методов оценки (например, так может обстоять дело при оценке единицы, генерирующей денежные средства). Если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости - это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

При проведении настоящей оценки указанные подходы к оценке справедливой стоимости конкретизировались, дополнялись и расширялись на основе положений Федеральных стандартов оценки, действующих на дату проведения оценки и соответствующих виду объекта оценки.

Выполнение указанного пункта осуществляется в подразделе «Методология оценки».

### III. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

#### 3.1. Общее описание

В соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» первым этапом оценки справедливой стоимости является выяснение (описание) конкретного актива или обязательства, являющегося объектом оценки (в соответствии с его единицей учета). В указанном стандарте детализация процесса выяснения (описания) актива отсутствует.

В соответствии с положениями статьи 8 Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)» вне зависимости от вида объекта оценки в отчете об оценке должно содержаться описание объекта оценки с указанием перечня документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки, а в отношении объекта оценки, принадлежащего юридическому лицу, – также реквизиты юридического лица (в том числе полное и (в случае, если имеется) сокращенное наименование, дата государственной регистрации, основной государственный регистрационный номер) и балансовая стоимость объекта оценки (при наличии).

Исходя из вышеуказанных положений Федерального стандарта оценки, при проведении настоящей оценки была принята следующая последовательность описания объекта оценки:

1. Описание имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки.
2. Описание количественных и качественных характеристик объекта оценки (за исключением описания имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки).
3. Описание текущего использования объекта оценки.
4. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки, существенно влияющих на его стоимость.

#### 3.2. Описание имущественных прав, обременений, связанных с объектом оценки

##### Общее описание объекта оценки.

1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций.

АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 1027700024560.

Место нахождения: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18.

##### Имущественные права, связанные с объектом оценки.

Право общей долевой собственности владельцев инвестиционных паев ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит».

В соответствии с положениями статьи 11 Федерального закона «Об инвестиционных фондах» имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, является общим имуществом владельцев инвестиционных паев и принадлежит им на праве общей долевой собственности. Раздел имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и выдел из него доли в натуре не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционных фондах».

Указанные обстоятельства ограничивают возможность указания реквизитов собственников объектов оценки.

Данные о балансовой стоимости объекта оценки указаны в подразделе 1 настоящего отчета.

##### Обременения, связанные с объектом оценки.

Объект оценки имеет обременения в виде доверительного управления. В соответствии со статьей 1012 Гражданского кодекса по договору доверительного управления имуществом одна сторона (учредитель управления) передает другой стороне (доверительному управляющему) на определенный срок имущество в доверительное управление, а другая сторона обязуется осуществлять управление этим имуществом в интересах учредителя управления или указанного им лица (выгодоприобретателя). Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к доверительному управляющему. Осуществляя доверительное управление имуществом, доверительный управляющий вправе совершать в отношении этого имущества в соответствии с договором доверительного управления любые

юридические и фактические действия в интересах выгодоприобретателя.

В соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционных фондах» управляющая компания осуществляет доверительное управление паевым инвестиционным фондом путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении составляющего его имущества, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими паевой инвестиционный фонд, включая право голоса по голосующим ценным бумагам. Управляющая компания вправе предъявлять иски и выступать ответчиком по искам в суде в связи с осуществлением деятельности по доверительному управлению паевым инвестиционным фондом.

Управляющая компания совершает сделки с имуществом, составляющим паевой инвестиционный фонд, от своего имени, указывая при этом, что она действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования доверительного управляющего сделана пометка "Д. У." и указано название паевого инвестиционного фонда.

#### **Имущественные права, учитываемые при проведении оценки.**

При оценке объекта оценка учитывается право собственности на объект оценки, скидки на право общей долевой собственности и доверительное управление не вводятся. Объект считается свободным от ограничений (обременений).

Под правом собственности в соответствии со ст. 209 ГК РФ понимается следующее:

- собственнику принадлежат права владения, пользования и распоряжения своим имуществом;
- собственник вправе по своему усмотрению совершать в отношении принадлежащего ему имущества любые действия, не противоречащие закону и иным правовым актам и не нарушающие права и охраняемые законом интересы других лиц, в том числе отчуждать свое имущество в собственность другим лицам, передавать им, оставаясь собственником, права владения, пользования и распоряжения имуществом, отдавать имущество в залог и обременять его другими способами, распоряжаться им иным образом;
- собственник может передать свое имущество в доверительное управление другому лицу (доверительному управляющему). Передача имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности к доверительному управляющему, который обязан осуществлять управление имуществом в интересах собственника или указанного им третьего лица.

В соответствии с п.1 ст.142 Гражданского кодекса РФ с передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ей права в совокупности. Права акционеров – владельцев обыкновенных акций общества, согласно ст. 31 ФЗ «Об акционерных обществах», заключаются в следующем:

- каждая обыкновенная акция общества представляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.
- акционеры – владельцы обыкновенных акций общества могут в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» и уставом общества участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции, а также имеют право на получение дивидендов, а в случае ликвидации общества – право на получение части его имущества.
- конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

**Таким образом, при проведении настоящей оценки стоимость объекта оценки определялась исходя из условия полного перехода прав собственности на объект при отчуждении последнего на открытом рынке.**

### **3.3. Общая информация об объекте оценки**

#### Информация о структуре уставного (складочного) капитала

Уставный капитал эмитента на дату последней официальной отчетности (по итогам 9 месяцев 2019 г.) составляет 9 392 407 480 (Девять миллиардов триста девяносто два миллиона четыреста семь тысяч четыреста восемьдесят) рублей и разделен на 939 240 748 (Девятьсот тридцать девять миллионов двести сорок тысяч семьсот сорок восемь) штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей каждая акция.

#### Информация о структуре распределения уставного (складочного) капитала

Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала эмитента представлены в табл. 2.

Таблица 2.

## Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала эмитента

| Наименование акционера (собственника)   | Доля, принадлежащих обыкновенных акций эмитента, % |
|---|--|
| Публичное акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»   | 22,7506  |
| Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. средствами пенсионных резервов Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» 25/ДУ | 4,3625   |
| Акционерное общество «Управляющая компания ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (УН 33024)  | 19,90  |
| Закрытое акционерное общество «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда), Д.У. средствами пенсионных резервов АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»                        | 19,90  |
| Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированный «Технологический»  | 1,718  |
| Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Спектр»  | 1,1945   |
| ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) Д.У. средствами пенсионных резервов акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»                  | 9,99   |
| ЗАО УК «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»   | 9,99   |
| Регион Эс Эм Ду Пр АО "НПФ "БЛАГОСОСТОЯНИЕ"   | 9,99   |
| Акционеры-миноритарии   | 0,024  |

Источник. 1. <https://absolutbank.ru/about/corporate/shareholders/>

Информация о правах, предусмотренных учредительными документами

Права учредителей (собственников), предусмотренные учредительными документами, соответствуют правам акционеров согласно ФЗ «Об акционерных обществах».

Согласно Федеральному закону «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 г. №208-ФЗ по мере увеличения пакета акций их владелец получает те или иные дополнительные преимущества, которые повышают стоимость пакета, т.е. наряду с количественным преимуществом, появляются юридические преимущества, а именно:

- **1 акция** - даёт право участвовать в работе Общего собрания (ст. 59 Закона об АО).
- **1 % акций** - даёт право:- ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании Акционеров (п. 4 ст. 51 Закона об АО);- получить у Регистратора сведения об именах владельцев (наименования), а также о количестве, категории (типе) и номинальной стоимости принадлежащих им акций;- на обращение в суд с иском к члену Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества, единоличному исполнительному органу Общества (Директору, Генеральному директору), члену коллегиального исполнительного органа Общества (Правление, Дирекция), а равно к Управляющей организации или Управляющему о возмещении убытков в случае, предусмотренном п. 2 ст. 71 Закона об АО (п. 5 ст. 71 Закона об АО);
- **2 % акций** - дают право:- внести предложения в повестку дня годового Общего собрания Акционеров (ст. 53 Закона об АО);- выдвигать кандидатов в Совет директоров (Наблюдательный совет), коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию, счетную комиссию Общества;- предлагать кандидата на должность единоличного исполнительного органа;- предлагать формулировки решения по предлагаемым вопросам;- выдвигать кандидатов в Совет директоров (Наблюдательный совет) для избрания кумулятивным голосованием на внеочередном Общем собрании Акционеров в случае, если повестка дня содержит этот вопрос.
- **10 % акций** - дают право:- требовать созыва внеочередного Общего собрания Акционеров (п. 1 ст. 55 Закона об АО);- проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества (п. 3 ст. 85 Закона об АО).
- **15 % акций** - гарантируют проведение своего представителя в Совет директоров (Наблюдательный совет). Для открытого Общества с числом Акционеров - владельцев обыкновенных и иных голосующих акций Общества более 1 000 количественный состав Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества не может быть менее 7 членов, а для Общества с числом Акционеров - владельцев обыкновенных и иных голосующих акций общества более 10 000 - менее 9 членов (п. 3 ст. 66 Закона об АО). Таким образом, в первом случае для проведения в Совет директоров (Наблюдательный совет) своего

представителя Акционер должен обладать  $100 : 7 = 14,21$  % голосов, а во втором -  $100 : 9 = 11,1$  %.

- **25 % + 1 акция** - позволяют: 1) блокировать вопросы, для решения которых требуется квалифицированное большинство (3/4):- внесение изменений и дополнения в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;- реорганизация Общества;- ликвидация Общества, назначение Ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного балансов;- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;- приобретение Обществом размещенных акций в случаях, установленных Законом об АО (п. 4 ст. 49 Закона об АО). 2) приобрести право доступа к документам бухгалтерского учета и протоколам заседаний коллегиального исполнительного органа.
- **30 % акций** - предоставляют возможность иметь кворум при повторном собрании Акционеров, созданного взамен несостоявшегося. Если Акционеров более 500 тысяч Уставом Общества может быть предусмотрен и меньший кворум (ст. 58 Закона об АО).
- **50 % + 1 акция**:- определяют наличие кворума Общего собрания Акционеров;- обеспечивают почти полное управление Обществом, за исключением вопросов требующих квалифицированного большинства. Однако при определенных условиях могут решаться и эти вопросы. Если на Общее собрание явилось 70 % Акционеров, то владелец 52, 5 % акций имеет квалифицированное большинство, так как квалифицированное большинство определяется от Акционеров - владельцев обыкновенных голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании (п. 4 ст. 49 Закона об АО).
- **75 % + 1 акция** - полное, безусловное и безраздельное управление Обществом. Дают право:- размещать акции посредством закрытой подписки;- размещать по открытой подписке акции, составляющие более 25 % от ранее размещенных обыкновенных акций;- принимать решение о приобретении Обществом собственных акций;- вносить изменения и дополнения в Устав Общества;- утверждать Устав Общества в новой редакции;- принимать решения о реорганизации и ликвидации Общества;- определять количество объявленных акций, их номинальную стоимость, категорию (тип) и права, предоставляемые ими.
- **100% акций** - дают право принимать любые решения без соблюдения сроков созыва и проведения Общего собрания Акционеров.

Данные о правах, которые предоставляются собственнику оцениваемого объекта, представлены в табл. 3.

Таблица 3.

## Права собственника оцениваемого объекта

| Характеристика                           | Комментарий  |
|--|--|
| Объект оценки                            | 1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций.<br>Объект оценки дает право:   |
| Степень влияния на деятельности общества | - ознакомиться со списком лиц, имеющих право на участие в Общем собрании Акционеров (п. 4 ст. 51 Закона об АО);- получить у Регистратора сведения об именах владельцев (наименования), а также о количестве, категории (типе) и номинальной стоимости принадлежащих им акций;<br>- на обращение в суд с иском к члену Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества, единоличному исполнительному органу Общества (Директору, Генеральному директору), члену коллегиального исполнительного органа Общества (Правление, Дирекция), а равно к Управляющей организации или Управляющему о возмещении убытков в случае, предусмотренном п. 2 ст. 71 Закона об АО (п. 5 ст. 71 Закона об АО);<br>- требовать созыва внеочередного Общего собрания Акционеров (п. 1 ст. 55 Закона об АО);<br>- проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности Общества (п. 3 ст. 85 Закона об АО).<br>Отсутствие как такового контроля над деятельностью Общества. |

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком. 2. ФЗ «Об акционерных обществах» 3. Анализ Оценка.

Информация о распределении прибыли

АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в ретроспективном периоде не осуществляло выплату дивидендов.

Сведения о наличии и условиях корпоративного договора

Согласно данным Заказчика АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) не имеет корпоративного договора.

**3.4. Информация, характеризующая деятельность организации**

Информация о создании и развитии бизнеса.

**1993 – 1999 годы. Период становления банка, формирование базы для развития бизнеса.**

АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО) зарегистрирован в Центральном Банке Российской Федерации 22 апреля 1993 года за номером 2306 с уставным капиталом 100 000 000 (Сто миллионов) неденоминированных рублей. Приступил к осуществлению финансовых операций с 27 мая 1993 года. В 1995 году была получена лицензия Центрального банка Российской Федерации на совершение операций в иностранной валюте, что позволило Эмитенту приступить к обслуживанию торговых компаний, ведущих внешнеэкономическую деятельность.

В 1997 году Центральный Банк Российской Федерации выдал Банку лицензию на привлечение во вклады в рублях и иностранной валюте денежных средств физических лиц; лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг; лицензию на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте, позволяющую устанавливать корреспондентские отношения с неограниченным количеством иностранных банков. Это позволило Эмитенту расширить базу по фондированию, работать с ценными бумагами, а также открывать прямые счета в Американском и Европейском банках для проведения клиентских расчетов.

Кроме того, для активизации работы с ценными бумагами на внутреннем рынке Эмитент вступил в Некоммерческое партнёрство «Российская Торговая система» и в Национальную ассоциацию участников фондового рынка (НАУФОР).

В 1998 году Эмитент не только выстоял во время кризиса, но и значительно расширил свою клиентскую базу за счет привлечения клиентов из других банков. Специально для обслуживания ряда новых клиентов Банк получил лицензию ЦБ РФ на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

В целях расширения своих возможностей по операциям с ценными бумагами Эмитент заключил договоры с ЦБ РФ о выполнении функции Дилера на рынке ГКО-ОФЗ и вступил в Национальную фондовую ассоциацию (НФА). В 1999 году Банк стал одним из учредителей Национальной валютной Ассоциации (НВА).

**2000 – 2003 годы. Усиление позиций на московском банковском рынке, начало реализации программы по Торговому Финансированию клиентов Банка.**

В начале 2000 года руководство Эмитента приняло решение об активном развитии международного бизнеса, в первую очередь - торгового финансирования, так как многочисленные клиенты из сектора торговли были заинтересованы в ресурсах и соответствующих банковских продуктах. Кроме того, после кризиса многие крупные банки прекратили свое существование и эта «ниша» была не заполнена. Развитие бизнеса по международным стандартам и подписание соглашения об аудите с лидером рынка – компанией PriceWaterhouseCoopers, стали важными решениями в развитии международного бизнеса Эмитента.

Кроме того, расширяя линейку своих продуктов, Эмитент в 2000 году также вошел в число участников международной платежной системы VISA, а также предложил клиентам возможность воспользоваться услугами системы интернет-трейдинга.

В 2001 году Эмитент получил Генеральную лицензию ЦБ РФ и разрешение ГТК РФ на право выступать перед таможенными органами в качестве гаранта. Тем самым, получив возможность предлагать полный спектр услуг для компаний импортеров/экспортеров.

В 2002 году Комиссия по товарным биржам при МАП России выдала Эмитенту лицензию биржевого посредника на право совершения фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории Российской Федерации. Расширяя свое присутствие в Москве, Банк открыл свое первое дополнительное отделение - «Бауманское» на ул. Бакунинская в центре Москвы. В конце этого же года Акционеры Банка приняли решение о строительстве центрального офиса, и уже в 2003 году был заложен первый камень фундамента нового центрального офиса Эмитента на Цветном бульваре в Москве.

Эмитент уже активно проводил операции по торговому финансированию на международном рынке и имел прямые линии от ряда иностранных банков. Однако стало понятно, что для расширения своих возможностей и начала работы с новыми партнерами Банку необходимо было иметь кредитные рейтинги. В этом же году Международное агентство Fitch впервые присвоило Эмитенту рейтинг на уровне «В-».

В начале 2003 года Банк начал переговоры о сотрудничестве с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР), которые закончились в конце года подписанием соглашения о включении Эмитента в Программу поддержки торгового финансирования с лимитом 10 млн. долларов США. С этого момента банк получил возможность проводить торговые операции для своих клиентов более чем с 400 банками – участниками этой программы.

**2004-2006 годы. Развитие международного бизнеса. Принятие решения о развитии ритейла и собственной региональной сети.**

Видя перспективы развития потребительского рынка в России, Акционеры Банка приняли

стратегическое решение по развитию бизнеса с частными клиентами. Основой рискованной политики Эмитента была консервативная политика кредитования, поэтому активное развитие розничного бизнеса Эмитент начал с разработки и реализации залоговых продуктов: собственной ипотечной программы и программ автокредитования.

В 2004 году Эмитент прошел соответствующую проверку Центрального Банка РФ и в декабре был включен в Государственную систему страхования вкладов населения. Это позволило Банку более активно работать по привлечению средств граждан и развивать свои депозитные программы для физических лиц.

В целях более качественного обслуживания растущего количества частных клиентов Эмитента было открыто второе отделение в Москве - на Ленинградском проспекте, «Ленинградское».

В 2004 году Эмитент также зарегистрировал первый фонд банковского управления «Абсолют Доверие». В течение 2005 года линейка ОФБУ Эмитента расширилась, предоставив возможность клиентам вкладывать в фонды различных инвестиционных стратегий. Сегодня ОФБУ Эмитента неизменно занимают высокие позиции, являясь на протяжении последних полутора лет одними из лидеров рынка коллективных инвестиций по доходности.

В 2004 году Эмитент разместил на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ) свой дебютный выпуск облигаций объемом 500 млн. рублей и сроком на 2 года, а также привлек первый синдицированный кредит в размере 10 млн. долларов США. Организатором выступил Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, Vienna.

Эмитент продолжал свое сотрудничество с ЕБРР, который увеличил ему лимит в рамках Программы поддержки торгового финансирования до 20 млн. долларов США и включил Эмитента в Программу развития кредитования малого и среднего бизнеса, выделив лимит в размере 10 млн. долларов США на 4 года.

В конце 2004 года Банк начал переговоры с IFC с целью привлечения долгосрочного кредита для рефинансирования ипотечной программы.

В этом же году, оценив возможности по наращиванию бизнеса в Московском регионе, руководство Эмитента приняло решение об увеличении точек присутствия Банка в Москве и Московской области. Для реализации этих задач в начале 2005 года был сформирован Департамент по Управлению и Развитию сети. В течение года было открыто первое отделение Банка в Московской области - в г. Подольск, а затем и другие отделения в г. Королев, Видное, Балашиха, Люберцы, Зеленоград, Наро-Фоминск и Мытищи. В июне 2005 года приступил к работе новый Центральный офис Банка по адресу: г. Москва, Цветной Бульвар, дом 18.

В январе 2005 года Эмитент запустил собственную программу ипотечного кредитования, а в октябре приступил к реализации программы кредитования на приобретение автомобилей.

Осенью 2005 года в рамках развития региональной сети Банк открыл свой первый филиал - в Санкт-Петербурге.

В начале 2005 года Эмитент продолжал активно наращивать объемы международного бизнеса. Международное рейтинговое агентство Moody's присвоило Эмитенту долгосрочный рейтинг по международной шкале на уровне «В1», а Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Эмитента на уровне «В».

В июне 2005 года Эмитент привлек годовой синдицированный кредит от иностранных банков в размере 25 млн. долларов США, а в ноябре уже на сумму 52 млн. долларов США. ЕБРР увеличил объем гарантий, предоставляемых Эмитенту в рамках Программы по финансированию торговли до 35 млн. долларов США.

С целью развития региональной Программы по микрофинансированию частных предпринимателей было подписано соглашение с KfW о предоставлении Эмитенту кредита в размере 10 млн. долларов США сроком на 7 лет и бесплатной технической помощи по обучению персонала и внедрению технологии кредитования компанией International Project Consult.

Для подготовки выпуска Еврооблигаций Эмитент принял решение о регистрации собственной Программы по выпуску краткосрочных нот на международном рынке капитала и успешно разместил 2 транша на общую сумму 37,5 млн. долларов США.

Самым знаменательным событием для Эмитента в 2005г. стало подписание соглашения с Корпорацией IFC о вхождении в состав акционеров Банка с долей в капитале 7,5% и предоставлении 9-ти летнего кредита на 15 млн. долларов США для рефинансирования портфеля Ипотечных кредитов.

В 2006 году высокая динамика темпов прироста вкладов частных лиц позволила Эмитенту стать 5-м в стране по приросту депозитов граждан. Развитие линейки вкладов Эмитента позволило утроить объем депозитов частных лиц за год - до 182 млн. долларов США и в несколько раз увеличить количество вкладчиков - до 10 000 человек.

За полтора года работы на ипотечном рынке Эмитент смог добиться серьезных успехов и занять 6-е место в рейтинге самых ипотечных банков страны по объемам выданных кредитов. В 2006 году Банк запустил несколько новых ипотечных программ, в числе которых: «Ипотека без первоначального взноса», «Перекредитование» и серия потребительских кредитов под залог недвижимости.

Эмитент входит в пятерку лидеров российского рынка по темпам роста автокредитного портфеля. При этом существенная часть прироста достигается за счет работы на региональных рынках.

В рамках Программы по развитию региональной сети Эмитент в 2006 году открыл офисы в городах: Уфа, Челябинск, Казань и Омск, а также новые отделения в Москве и подмосковных городах Мытищи, Дмитров и Пушкино. В результате к концу года инфраструктура Эмитента насчитывает 38 офисов продаж.

В течение 2006 года Эмитент успешно продолжил фондирование своих операций на международных рынках, разместив дебютный выпуск Еврооблигаций объемом 200 млн. долларов США. Международное рейтинговое агентство Moody's повысило рейтинг Эмитента "Россия" со "стабильного" на "позитивный", а Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг Эмитента с уровня "B-" до уровня "B". В середине года Эмитент привлек годовой синдицированный кредит от иностранных банков на сумму в 35 млн. долларов США, а уже в конце года подписал соглашение с ЕБРР о 3-х летнем кредите на сумму 120 млн. долларов США и успешно пролонгировал другой синдицированный кредит, увеличив сумму до 75 млн. долларов США. В рамках своей Программы по выпуску краткосрочных облигаций было сделано несколько новых траншей на общую сумму более 90 млн. долларов США.

ЕБРР увеличил кредитный лимит Эмитенту в рамках его участия в программе поддержки торгового финансирования до 50 млн. долларов США, который затем был увеличен до 100 млн. долларов США. Помимо этого Эмитент присоединился к программе торгового финансирования корпорации IFC с лимитом в 10 млн. долларов США.

Эмитент и Nationalcity Bank, (USA) (под гарантию OPIC) подписали соглашение о предоставлении Эмитенту кредита на общую сумму 20 млн. долларов США сроком на 5 лет для рефинансирования портфеля кредитов частным лицам.

Эмитент и BSTDB (Black Sea Trade and Development Bank),(Greece) подписали соглашение о предоставлении Эмитенту кредита на общую сумму 15 млн. долларов США сроком на 6 лет для рефинансирования ипотечной программы.

В 2006 году Эмитент продолжил активно привлекать денежные средства и на внутреннем рынке. В марте был привлечен годовой синдицированный кредит в рублях на общую сумму 1,09 млрд. рублей, а в июле размещен новый 2-х летний облигационный займ объемом в 1 млрд. рублей.

Значительно, более чем в 2 раза, возросла капитальная база Эмитента. В течение года капитал 1-го уровня за счет новой эмиссии увеличился на 60 млн. долларов США, а капитал 2-го уровня вырос на 70 млн. долларов США, причем, впервые Эмитент привлек депозит от иностранного банка, подписав соглашение с DEG (Немецкое Общество по Инвестициям и Развитию), (Germany) о предоставлении Эмитенту субординированного кредита на общую сумму 20 млн. долларов США сроком на 8 лет.

Уделяя большое внимание управлению, Эмитент на протяжении всего года работал над улучшением Структуры Корпоративного Управления совместно с сотрудниками IFC в рамках ее специальной одноименной Программы. Результатом этого сотрудничества явилось построение четкой корпоративной структуры Эмитента. Международное рейтинговое агентство Standard&Poor's впервые включило Эмитента в свой рейтинг по Корпоративному Управлению и поставило Эмитента сразу на 9 место среди российских финансовых институтов.

В течение 2006 года Эмитент практически закончил формирование инфраструктуры и управленческой команды менеджеров второго уровня, что позволило закрепить систему управления и контроля за ростом бизнеса как сейчас, так и в будущем.

Строя планы на будущее, руководство Эмитента оценило потенциальный объем операций и приняло решение о замене существующего программного обеспечения на новое в течение 2007 – 2008 годов. Для этого был заключен контракт с компанией IBS, в задачи которой будет входить подготовка, выбор и внедрение нового программного обеспечения Банка.

Все это позволило Эмитенту войти в Топ-30 Российских банков на конец 2006 года, удвоив за год активы до 2,2 млрд. долларов США. По информации аналитического агентства «Интерфакс», Эмитент занимает 3 место в СНГ по скорости прироста активов. Кредитный портфель вырос до 1,6 млрд. долларов США. Эмитент занял 6 место в России по размеру Ипотечного портфеля и 25 место по сумме кредитов, выданных юридическим лицам.

#### **2007 год**

В начале 2007 года Эмитент значительно укрепил свои позиции на рынке международного

капитала. Лимиты по программе ЕБРР, направленной на развитие торговли, и проекту IFC были увеличены до 125 и 40 млн. долларов США соответственно, что говорит о высоких темпах роста бизнеса Банка. Были успешно размещены еврооблигации на общую сумму 175 млн. долларов США с трехлетним сроком погашения. Кроме того, Эмитент воспользовался своей программой выпуска краткосрочных нот общей суммой 200 млн. долларов США и реализовал восьмой выпуск нот на 10 млн. долларов США со сроком погашения 1,5 года.

18 апреля между Эмитентом и одной из крупнейших в Европе финансовых групп, - KBC Group было достигнуто соглашение о приобретении банком, входящим в KBC Group, - KBCBank - 95% акций Эмитента (5% акций сохраняет за собой IFC).

В результате расширения филиальной сети количество офисов Эмитента выросло до 72-х в 24-х регионах России. Эмитент впервые вышел на рынки Нижегородской, Новосибирской, Кемеровской, Ростовской, Липецкой, Волгоградской, Оренбургской, Воронежской, Саратовской областей, а также Алтайского, Краснодарского, Красноярского, Ставропольского регионов.

Вхождение в состав KBC и укрепление позиций на рынке нашло отражение в повышении рейтингов Эмитента до странового уровня. Международное агентство Moody's повысило рейтинг Эмитента до уровня «Ваа3», прогноз «стабильный», агентство Fitch Rating's – долгосрочный рейтинг Эмитента до уровня «А-», прогноз «стабильный».

Быстрые темпы роста объемов корпоративного и розничного кредитования позволили Эмитенту подняться на 23-е место по размеру активов среди российских игроков.

Банк укрепил позиции на рынке ритейла, заняв по итогам года 8-е место в России по объему портфеля ипотечных кредитов, 4-е место по темпам роста автокредитов и 5-е место по динамике вкладов населения.

Исполнительный комитет KBC Group одобрил разработанную менеджментом Банка стратегию дальнейшего развития, выделив соответствующее финансирование.

Эмитент внедрил собственный процессинговый центр с целью серьезно улучшить уровень обслуживания клиентов и расширить возможности на рынке пластиковых карт.

#### **2008 год**

Рыночная конъюнктура в 2008 году была неоднозначной. Начавшийся во второй половине года финансовый кризис внес коррективы в стратегию Банка.

В течение 2008 года Банк реализовал целый ряд специальных акций для вкладчиков: «Золотая середина», «Мировые вклады», «Щедрая осень», «Каждый месяц - Новый год». В рамках данных кампаний вкладчикам были предложены специальные условия, стимулирующие бонусы и подарки. В результате, за год число вкладчиков Банка увеличилось на 11,2% и составило 23,9 тысяч.

При этом количество привлеченных депозитов в 2008 году возросло на 19% по сравнению с 2007 годом и составило 31,479 тысяч. Остатки на счетах физических лиц, включая депозиты физических лиц и остатки на счетах до востребования, за год увеличились на 14,9% и составили 15290 млн. рублей.

В 2008 году Банк продолжил развивать ипотечное направление. Линейка предлагаемых клиентам ипотечных продуктов включала в себя следующие программы кредитования: кредит на жилье на первичном рынке, кредит на жилье на вторичном рынке, кредит на земельный участок с жилым домом, ипотека без первоначального взноса, перекредитование ипотеки, кредиты под залог недвижимости, кредит на коммерческую недвижимость.

При этом в первом полугодии 2008 года Эмитент расширил линейку программ кредитования на рынке недвижимости, предложив два инновационных для российского рынка продукта – «Два в одном» и «Родители-Дети».

Несмотря на резкое изменение рыночной конъюнктуры, по итогам отчетного периода, ипотечный портфель Банка был увеличен более чем в 2 раза и составил 36,679 млрд. рублей. Наибольший рост объемов выдаваемых ипотечных займов пришелся на первое полугодие 2008 года. Достижения Банка за этот период были отражены в рейтинге РБК, где Банк занял 4-ое место среди ТОП 20 банков по росту объемов ипотечного кредитования.

В отчетном периоде на покупку автомобилей Банк выдал 19,753 тыс. кредитов на общую сумму 10,43 млрд. рублей, при этом портфель автокредитов за год увеличился более чем в 2 раза, составив сумму 13,45 млрд. рублей.

Достигнутые показатели позволили Банку по итогам 1 полугодия 2008 года занять 9 место в рейтинге российских банков по объему выдачи автокредитов, согласно исследованию агентства РБК-Рейтинг.

В 2008 году Банк продолжил активную эмиссию банковских карт VISA, результатом чего стал выпуск более 100 тыс. карт, превывсив, таким образом, показатель 2007 года практически в два раза.

Оборот по операциям с инвестиционными и памятными монетами в 2008 году составил более 2,5 млн. рублей. Всего по итогам 2008 года Банк реализовал 3449 монет, из которых 2766 штук – золотые монеты. Пик спроса на них пришелся на декабрь 2008 года.

В октябре 2008 года Эмитент начал внедрять новую систему риск-менеджмента, состоящую из трех уровней. В соответствии с новой системой, все подразделения бизнеса (в первую очередь - фронт-офисные подразделения, работающие с клиентом) делают акцент на риск-ориентированности.

#### **2009 год**

2009 год характеризовался снижением бизнес-активности. Это позволило Эмитенту уделить больше внимания внутреннему развитию и подготовке к возобновлению бизнеса в пост-кризисный период.

Основные стратегические цели по внутреннему развитию на 2009 год заключались в повышении качества бизнес-процессов и систем управления операционными рисками Банка, совершенствовании систем управления, распределения функций, систем делегирования полномочий и принятия решений, развитии информационно-технологической базы деятельности, а также совершенствовании процессов обработки данных и повышение качества данных. Также внимание было направлено на повышение эффективности бизнес-процессов и производительности Банка с помощью программы операционного совершенствования.

Год характеризовался снижением объемов выдачи банками ипотечных кредитов. Причинами этого стало удорожание кредитных ресурсов, возрастающие риски вложений в долгосрочные активы при снижении возможности рефинансирования ранее выданных кредитов. В условиях финансового кризиса Банком были приняты меры по адаптации программ ипотечного кредитования к новым рыночным реалиям.

Реагируя на спрос со стороны клиентов, Эмитент в 2009 году расширил сеть точек продаж памятных и инвестиционных монет. К их реализации в конце I полугодия 2009 года приступили все отделения Москвы и Московской области, тогда как ранее такая услуга предоставлялась только Центральным офисом. Во второй половине года уже все филиалы банка были подключены к продаже инвестиционных золотых и серебряных монет. Наиболее успешным по результатам 2009 года стали филиалы Банка в Уфе, Ростове-на-Дону, Екатеринбурге, Санкт-Петербурге и Волгограде.

2009 год характеризовался ростом объемов продаж пластиковых карт Эмитента, как в рамках зарплатных проектов, так и частным лицам. В течение 2009 года осуществлялась модернизация тарифных планов в соответствии рыночными условиями и активное развитие функциональности банкоматов, каналов дистанционного банковского обслуживания.

В 2009 году большое внимание было уделено повышению профессионализма VIP- менеджеров Банка, сохранению их компетентности в условиях постоянно меняющегося рынка и потребностей VIP-клиентов.

В октябре 2009 года Банк запустил новые кредитные продукты для МСБ, разработанные в соответствии с рыночными тенденциями, при их запуске были скорректированы процентные ставки и смягчены требования к заемщикам. Программы «Микрокредит», «Овердрафт», «Развитие» и «Инвестиционный» были сформированы таким образом, что каждая из них отвечала разным целям и потребностям, в зависимости от которых предприниматель может подобрать себе наиболее подходящий вариант – пополнить оборотные средства, приобрести основные средства, покрыть кассовые разрывы и т.д. Средний срок предоставления займа в 2009 году составил около 18 месяцев.

В ноябре 2009 года Эмитент был включен в госпрограмму, действующую в рамках стимулирования спроса на займы на покупку автомобиля, и позволяющую субсидировать часть затрат клиента на обслуживание автокредита (в размере 2/3 ставки рефинансирования ЦБ РФ). Субсидирование производилось для кредитов на приобретение автомобилей, произведенных на территории России по перечню, утвержденному Минпромторгом. По состоянию на 1 января 2010 года общее количество автокредитов, выданных банком, составило 24,867 тысяч кредитов на общую сумму 9,3 млрд. рублей.

#### **2010 год**

В 2010 году Эмитент скорректировал свою стратегию развития, чему в значительной степени способствовал экономический кризис 2008 – 2009 годов. В соответствии с новой стратегией, Эмитент стал универсальным банком, предоставляющим услуги, как для корпоративных клиентов, так и для физических лиц. Согласно обновленной стратегии, банк стремится в первую очередь к достижению высоких финансовых показателей и надежности бизнеса за счет фокусировки своей деятельности на отдельных рынках, разработки новых продуктов, которые как можно полнее учитывают потребности клиентов.

В розничном сегменте Эмитент сконцентрировал свои усилия на предложении продуктов и услуг

для среднего класса. Эмитент продолжил предлагать клиентам залоговые кредиты.

До кризиса Эмитент занимал лидирующие позиции на рынке автокредитования и ипотечного кредитования. По итогам 2010 года Эмитенту удалось полностью восстановить позиции на рынке ипотечного кредитования. В 2010 году Банк выдал ипотечных кредитов на общую сумму свыше 4,2 млрд. рублей, в результате чего общий объем портфеля составил более 32 млрд. рублей.

Отличные результаты в сегменте ипотеки были отмечены в различных исследованиях, проводимых ведущими СМИ. По результатам исследования агентства РБК, Эмитент занял шестое место в рейтинге банков по объему ипотечного портфеля и десятое место в списке лидеров по объемам выданных в 2010 году кредитов на приобретение жилья. Согласно исследованию рейтингового агентства «Эксперт РА». Эмитент занял девятое место в списке кредитных организаций по объему выданных в 2010 году ипотечных кредитов. В рейтинге компании «Русипотека» Банк занял 11-е место по объемам выданных ипотечных кредитов в 2010 году.

В апреле 2010 года Эмитент занял 30 место в рейтинге «100 крупнейших банков», по версии журнала Forbes. Кроме того, по итогам декабря 2010 года, согласно исследованию журнала «Профиль», Эмитент вошел в TOP 20 рейтинга самых потребительских банков. 30-е место в рейтинге «Топ500 банков по чистым активам на 1 июля 2010 года».

### **2011 год**

Согласно действующей концепции развития, Абсолют Банк по-прежнему остается универсальным банком, ключевыми приоритетами которого являются три основных направления: обслуживание частных клиентов-представителей среднего класса, корпоративных клиентов среднего и умеренно крупного масштаба бизнеса, а также представителей малого бизнеса. Основная задача стратегии развития Банка на текущий момент: повышение доходности при максимальном снижении рисковой нагрузки. При этом во главу угла в своей работе Банк ставит неизменное повышение качества предлагаемых продуктов и услуг и уровня комфорта клиентов, а также использование лучших и передовых технологий.

В 2011 году Банк фокусировался в основном на следующих целях: развитии безрисковых комиссионных продуктов, снижении зависимости от акционеров в части фондирования для повышения устойчивости Банка, а также расширении активной клиентской базы.

Для достижения этих целей в 2011 году в розничном блоке Банка была развернута широкая программа по развитию Daily Banking и внедрению принципиально нового для Банка концепта пакетных предложений расчетного бизнеса для частных клиентов. Во второй половине года проект был запущен в массовом секторе, а уже к концу его было продано более 30 000 пакетов услуг. Помимо этого в 2011 году было уделено много внимания повышению эффективности работы розничной сети и усилению продаж кросс-продуктов. В кредитном сегменте Абсолют Банк не только продолжил активно работать на розничном рынке, но и сумел вернуть себе докризисные позиции в ипотечном и автокредитовании, заняв лидирующие места в рейтингах еще в середине года.

В секторе работы с предприятиями малого бизнеса в 2011 году Банк концентрировался на развитии стратегии расчетного банка, в связи с чем был реализован концепт увеличения в портфеле Банка доли РКО и комиссионных продуктов. В результате на сегодняшний день предприятия малого и среднего бизнеса формируют порядка трети всего комиссионного дохода Банка, что фактически является дополнительным эффективным механизмом снижения банковских рисков.

В корпоративном сегменте Абсолют Банк продолжил реализовывать стратегию сокращения своей доли в неприоритетных сегментах бизнеса и параллельно с этим наращивал объемы рабочих портфелей в стабильном низкорисковом секторе. Также в отчетный период активно велась работа по увеличению доли комиссионных продуктов в доходах корпоративного блока и привлечению пассивов с акцентом на продажах продуктов торгового финансирования, казначейских продуктов и расчетно-кассовых операций.

В 2011 году одной из ключевых задач, стоящих перед Банком, была диверсификация фондирования с целью минимального использования ресурсов Группы. Помимо успешного привлечения пассивов от всех категорий клиентов, Банк воспользовался благоприятной рыночной конъюнктурой и вышел на российский рынок привлечения средств, разместив летом отчетного периода облигационный займ.

Параллельно с этим много внимания было уделено повышению эффективности розничной сети Банка. Так, в рамках программы реорганизации сети, Банк выбрал для себя те регионы, в которых он хочет продолжать развиваться, и где он демонстрирует наибольшую экономическую эффективность, и сконцентрировался на развитии в них бизнеса. Кроме того, в отчетном периоде было полностью завершено формирование внутренней структуры Банка и отлажены практически все бизнес-процессы в соответствии с принятой концепцией дальнейшего развития. Основным драйвером своего дальнейшего развития, Банк считает сформированную команду профессионалов, чей опыт, энтузиазм и личные качества позволяют Банку двигаться высокими темпами и опережать

запланированные показатели.

По итогам 2011 года Абсолют Банк продемонстрировал высокую доходность по всем направлениям бизнеса при минимально низких показателях кредитного риска, что полностью соответствует его стратегии.

#### **2012 год**

В 2012 году Абсолют Банк продолжил реализацию своей стратегии, сконцентрировав внимание на разработке и внедрении новых продуктов для клиентов банка, а также на качестве банковского сервиса. Основной приоритетной задачей деятельности банка является повышение эффективности бизнеса, и в отчетный период работа в этом направлении была продолжена. Конечная цель проекта – повышение продаж и доходности банка. В первую очередь, это касается повышения уровня доходов и роста клиентской базы.

В 2012 году Банк запустил новые стратегически важные продукты в розничном блоке – кредитные карты MasterCard с льготным периодом до 56 дней и обезличенные металлические счета в золоте, серебре, платине и палладии. На конец 2012 года Банком продано 123 кг. золота на сумму 213 млн. рублей.

Основной элемент розничной стратегии Банка нацелен на продвижение кросс-продаж. В настоящее время пакетные продукты представляют собой стандартное предложение для новых клиентов. Их объем существенно вырос с момента запуска в 2011 году. По состоянию на конец 2012 года примерно 40% всех активных клиентов-физических лиц используют пакетные продукты. Четыре предлагаемые пакета продуктов ориентированы на клиентов, находящихся на различных этапах жизненного цикла, и варьируются от начального до премиального подсегментов.

В 2012 году Банк активно сотрудничал с Ассоциацией российских банков по проекту стандартизации банковской деятельности. Начиная с 2008 года, в Банке внедрялся Стандарт качества управления взаимоотношениями с потребителями банковских услуг, разработанный АРБ. В настоящее время стандарт банком полностью внедрен и специально для АРБ разработан документ "Практика применения стандарта качества управления взаимоотношениями с потребителями банковских услуг". Этот документ был признан АРБ как инновационный подход к практике внедрения стандартов и предлагается Ассоциацией российских банков как эталон построения взаимоотношений с клиентами. В 2012 году Банк стал победителем Премии Ассоциации Российских Банков в номинации «Высокое качество обслуживания клиентов».

Предприятия малого и среднего бизнеса – это бизнес-сегмент с высоким потенциалом роста, что является важным фактором роста пассивов и комиссионного дохода Банка. Стратегия для МСБ полностью интегрирована и дополняет платформу розничного бизнеса, при этом и стратегия и платформа используют клиентоориентированный подход. МСБ – это относительно новая стратегическая цель Банка со значительным потенциалом роста. Как и в случае с другими сегментами, стратегия Банка для МСБ строится вокруг системы банковского консалтинга. Банк успешно реализует стратегию: портфель кредитов для МСБ стабилен, а комиссионный доход от МСБ постоянно растет.

Основная база корпоративных клиентов Банка включает в себя средние и крупные предприятия с годовой выручкой от 400 млн. до 40000 млн. рублей. Стратегия в корпоративном бизнесе ориентирована на модель консалтинга с акцентированным вниманием на комиссионном доходе.

Для корпоративных клиентов Банк предлагает широкий спектр продуктов, отвечающий основным потребностям целевой клиентской базы: Кредитование, Расчетно-кассовое обслуживание, Депозиты, Лизинг, Документарные операции, Казначейские операции.

Лизинг является неотъемлемой частью продуктов, предлагаемых корпоративным клиентам, а также наиболее предпочтительным способом финансирования приобретения активов. Две лизинговые компании (ООО «Абсолют Лизинг» и ООО «Лизинговая компания «Абсолют») находятся в полной собственности и получают финансирование Банка. Они занимаются документарной и контрольной стороной лизинговых операций. Управление риском осуществляется через централизованную структуру риск-менеджмента Банка. Договоры лизинга имеют средний срок действия в 3,2 года и заключены на среднюю сумму в 3,3 млн. рублей. 99% договоров лизинга заключены в рублях.

Торговое финансирование является одним из основных стратегических направлений деятельности Банка и ориентируется на существующих и новых корпоративных клиентов. С 2005 года это направление развивается в партнерстве с ЕБРР и Международной финансовой корпорацией IFC. В 2012 году был достигнут существенный рост благодаря возросшему спросу на банковские гарантии и отсутствию требований фондирования к документарным продуктам. Концентрация портфеля остается низкой, средняя сумма торгового финансирования составляет 100-150 млн. рублей. Повышенное внимание уделяется перекрестным продажам продуктов существующим клиентам. Доход, полученный по сделкам торгового финансирования за 2012 год, составил 121,3 млн. рублей. Учитывая нестабильность ситуации на финансовых рынках, в 2012 году Банк поставил перед собой

задачу существенно увеличить объем рублевого фондирования, привлекаемого Банком на российском рынке. В 2012 году Банк успешно разместил биржевые облигации общей номинальной стоимостью 8 000 млн. руб. серии БО-01 и БО-02 со сроком погашения в 2015 году. Fitch Ratings присвоило биржевым облигациям Банка национальный долгосрочный рейтинг "AA(rus)". Для привлечения рублевой массы Банк может участвовать в депозитных аукционах, включая аукционы Министерства финансов и Министерства финансов в регионах присутствия (Башкортостан). Краткосрочное репо-фондирование ЦБ РФ используется преимущественно для управления ликвидностью. Рыночными инструментами фондирования, используемыми для привлечения рублевой массы, также являются портфель собственных рублевых векселей (выпущенных по состоянию на 01.01.2013г. на сумму свыше 1,6 млрд. рублей) и доступ к кредитам, предоставляемым другими госучреждениями – Российским банком поддержки малого и среднего бизнеса (МСП Банк), Агентством по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК), Финансовым комитетом Санкт-Петербурга.

### **2013 год**

В первом квартале 2013 года KBC Bank NV приобрел у Международной финансовой корпорации (International Finance Corporation) 1845656 штук обыкновенных именных бездокументарных акций Банка (что составляет 1,000442% от величины уставного капитала, указанной в Уставе Банка) общей номинальной стоимостью 18 456 560 рублей (номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 10 рублей).

В результате данного приобретения доля акций, которой владеет KBC Bank NV, составила 100% уставного капитала Банка.

24.05.2013 года состоялась сделка по покупке 100% акций Абсолют Банка компаниями, управляющими активами НПФ «Благосостояние». Был утвержден новый состав Совета директоров. Сделка по покупке 100% акций Абсолют Банка состоялась в соответствии с соглашением, подписанным с группой KBC в декабре 2012 года. Сумма сделки составила 12 млрд. рублей. В соответствии с требованиями российского законодательства, осуществлению сделки предшествовало согласование и одобрение данного приобретения в российских регуляторных органах.

На основании Решения единственного акционера № 4 от 04.06.2013 г. внесены изменения в Устав Банка в связи с изменением организационно-правовой форма Банка с ЗАО на ОАО. Новое полное фирменное наименование Банка — Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (открытое акционерное общество). Новое сокращенное фирменное наименование Банка — АКБ «Абсолют Банк» (ОАО). 26 июня 2013 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о регистрации изменений в Устав Банка с новым фирменным наименованием.

По итогам первого полугодия 2013 года Абсолют Банк вошел в ТОП-10 ведущих банков на рынке ипотечного кредитования в России. Он занимает 9 позицию в рейтинге, составленном аналитиками агентства «Русипотека»: за 6 месяцев этого года объем выданных ипотечных кредитов в Абсолют Банке превысил 6 млрд. рублей.

Развитие ипотечного кредитования остается одним из ключевых направлений Абсолют Банка, поэтому стабильный и качественный прирост ипотечного портфеля — одна из приоритетных задач.

В декабре 2013г. Банк успешно разместил второй выпуск ипотечных ценных бумаг общим объемом 8,2 миллиарда рублей. Организаторами сделки выступили Абсолют Банк и ВТБ Капитал. Международное рейтинговое агентство Moody's присвоило ипотечным ценным бумагам рейтинг на инвестиционном уровне - Ваа3. Абсолют Банк является одним из лидеров рынка среди банков, размещающих ипотечные ценные бумаги без предварительного опциона на покупку со стороны третьих лиц. Привлеченное фондирование будет направлено на дальнейшее развитие бизнеса Абсолют Банка, в том числе – в сегменте ипотечного кредитования

Абсолют Банк был включен в утвержденный Правительством РФ перечень кредитных организаций, в которых операторы электронных площадок с 1 января 2014 года будут открывать счета для обеспечения заявок для государственных закупок. (Соответствующее распоряжение правительства вступит в силу с 1 января 2014 года). Банки, финансовую устойчивость которых признает кабинет министров, отобраны для этой работы в соответствии с законом "О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд" и отвечают требованиям, предъявляемым правительством к обслуживанию государственных и муниципальных контрактов.

В конце 2013г. Рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Абсолют Банку рейтинг кредитоспособности на уровне А++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности». Прогноз по рейтингу «развивающийся», что означает равную вероятность, как сохранения, так и изменения рейтинга в среднесрочной перспективе.

Позитивно на рейтинге Абсолюта Банка отражаются невысокий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска, высокий уровень обеспеченности кредитного портфеля и высокое качество кредитного портфеля ФЛ. Были отмечены сильные конкурентные позиции банка на российском ипотечном рынке и хорошую сбалансированность активов и пассивов по срокам на краткосрочном горизонте, хорошая диверсификация привлеченных средств по источникам, высокое качество портфеля ценных бумаг и высокий уровень корпоративного управления.

30.12.2013 г. Единственный акционер Банка принял решение о реорганизации путем присоединения КИТ Финанс Инвестиционного банка (Открытое акционерное общество) к Акционерному коммерческому банку «Абсолют Банк» (открытое акционерное общество)

Абсолют Банк упрочил свои позиции на рынке ипотечного кредитования – по итогам 2013 года банк занял 11-е место в рейтинге самых крупных ипотечных банков по версии Аналитического центра по ипотечному кредитованию и секьюритизации «Русипотека». Такой подъем связан в первую очередь с активным ростом выдачи кредитов – за год объем выданных ипотечных ссуд вырос на 49% и достиг 13,3 млрд. руб. При этом объем ипотечного портфеля по итогам февраля 2014 года превысил рекордную отметку 40 млрд. руб.

#### **2014 год**

В марте 2014г. АКБ Абсолют Банк (ОАО) привлек финансирование в форме синдицированного кредита на общую сумму 90 млн. долларов США. Привлечение синдицированного кредита укрепило позиции Банка долговых рынках. Значительный интерес, проявленный крупнейшими российскими и европейскими финансовыми институтами, подтверждает высокий уровень доверия к Абсолют Банку и его акционерам.

В апреле 2014 года Абсолют Банк завершил реорганизацию путем присоединения КИТ Финанс Инвестиционного банка (ОАО).

Облигации Абсолют Банка серии БО-03 включены в котировальный список «А1». Теперь все облигации Абсолют Банка находятся в наивысшем котировальном списке ФБ ММВБ, что свидетельствует об удовлетворении строжайших требований, предъявляемых к эмитенту и самим ценным бумагам со стороны биржи и инвесторов.

Объем вкладов физических лиц в Абсолют Банке на конец июля достиг рекордной отметки – депозитный портфель с начала года превысил рубеж в 35 млрд. руб. Гибкий подход к разработке продуктовой линейки, рыночные условия по вкладам и удобные условия их оформления позволяют Абсолют Банку активно наращивать депозитный портфель и пользоваться заслуженной популярностью у вкладчиков.

В июле 2014 года Абсолют Банк обновил линейку продуктов для предприятий малого и среднего бизнеса, расширив возможности их финансирования. В августе Банк запустил специальную акцию по ипотеке, в рамках которой снизил ставку по кредиту до 11,5%. В результате за два месяца ипотечный портфель Банка увеличился на 5%, что стало поводом для продления акции.

Банк России включил Абсолют Банк в список кредитных организаций, имеющих право работать с денежными средствами российских компаний, имеющих стратегическое значение для оборонно-промышленного комплекса и безопасности РФ.

В первой половине 2014 года открыты два ипотечных центра – в Санкт-Петербурге и Москве, и три ипотечных центра в мини-формате – в Тольятти, Сургуте и Екатеринбурге.

Получена аккредитация в государственной «Небанковской депозитно-кредитной организации «Агентство кредитных гарантий» (АКГ). Заключен договор о сотрудничестве с МСП Банком в рамках государственной программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства в России.

Банк получает международную награду «STP Award 2013. Excellent Quality» за высокое качество международных расчетов.

Абсолют Банк включили в список банков для размещения средств стратегических госкорпораций.

В декабре 2014 года Банк стал лауреатом премии SPEAR'S Russia Wealth Management Awards, получив награды сразу в двух номинациях – «Старт года» за открытие Абсолют Частный банк и «Сделка года» за успешное объединение двух банков под брендом Абсолют.

Абсолют банк возглавил рейтинг результативности по размеру фактической заработанной чистой прибыли в 2014 году по версии портала Banki.ru. Результативными, согласно методике рейтинга, считаются банки, которые смогли добиться фактического прироста чистой прибыли по отношению к своим результатам 2013 года не хуже, чем в среднем по всем исследуемым банкам.

По итогам работы в 2014 году Абсолют Банк получил «Золотую корону» на премии «Банковское дело» в номинации «За развитие ипотечного кредитования»

#### **2015 год**

Абсолют Банк по итогам работы в 2014 году подтвердил свои лидирующие позиции на рынке ипотеки, по данным аналитиков. Банк занимает девятую позицию в рейтинге, составленном Аналитическим Центром компании РУСИПОТЕКА по результатам за 2014 год. Объем выданных ипотечных кредитов за прошлый год составил 15,6 млрд. рублей, прирост портфеля - 21%. Ипотечное кредитование является одним из приоритетных и востребованных розничных продуктов Абсолют Банка. Широкая продуктовая линейка кредитов на покупку жилья, как на первичном, так и на вторичном рынке недвижимости, гибкие условия и многолетний опыт работы с проверенными застройщиками способствует стабильному и качественному приросту ипотечного портфеля банка.

В марте 2015г. Абсолют Банк приступил к выдаче ипотеки по льготной ставке 11,5% по программе «Первичный рынок с государственной поддержкой». Банк в числе первых присоединился к государственной программе субсидирования ипотечной ставки, которая распространяется на первичный рынок жилья. В рамках программы банка «Первичный рынок с государственной поддержкой» клиенты банка получили возможность приобрести квартиру в строящемся доме, с минимальным первоначальным взносом 20% от стоимости жилья и сроком до 30 лет.

В марте 2015 г. Банк вступил в государственную программу субсидирования жилищного (ипотечного) кредитования. В начале августа 2015 г., с учетом выполнения программы Абсолют Банком, Минфин принял решение о выделении Банку дополнительных субсидий исходя из ожидаемого объема выдач ипотеки в размере 15 млрд. рублей.

В мае Абсолют Банк открыл в Кемерово представительство для обслуживания бизнеса. Решение выйти в этот регион в новом формате было обусловлено тем, что развитие корпоративного бизнеса является для банка приоритетным направлением.

В июне 2015 г. Абсолют Частный Банк, отдельное бизнес-подразделение по работе с состоятельными клиентами Абсолют банка, завершил открытие восьми новых премиальных офисов в Екатеринбурге, Тюмени, Новосибирске, Краснодаре, Ростове-на-Дону, Казани, Челябинске и Уфе. Результаты работы региональной сети подтвердили эффективность расширения уже в первые месяцы после открытия новых точек: с начала года прирост регионального портфеля депозитов по состоянию на 19.06.2015 г. составил 20%.

В июне Абсолют Банк стал победителем в номинации «Эффективное управление активами» ежегодной национальной бизнес-премии «Компания года 2014». Выбор лауреатов происходит на основании рейтингов, куда вошли наиболее значимые представители своих отраслей. Абсолют Банк победил в номинации «Эффективное управление активами» как банк, заметно повысивший эффективность своего бизнеса по итогам 2014 года: показатель Cost Income Ratio (отношение расходов к доходам) на 1 января 2014 года составлял 84,9%, а на 1 января 2015 года — 65,6%.

В июле 2015 г. Абсолют Банк получил от АСВ (Агентство по страхованию вкладов) 6 млрд. рублей в рамках государственной программы докапитализации через облигации федерального займа. Данные ОФЗ были выделены стратегически важным банкам для повышения их капитализации.

В августе на основании решения Общего собрания акционеров от 16 июня 2015 года (Протокол № 67) наименование Банка было приведено в соответствие с Федеральным законом № 99-ФЗ от 05.05.2014. Устава Банка с новым фирменным наименованием Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество) зарегистрирован 05 августа 2015 года.

В августе Абсолют Банк вошел в топ-10 рейтинга лучших российских банков для клиентов с активами меньше 20 млн. долларов по версии журнала Forbes. В десятку лучших российских банков, по оценкам аналитиков журнала, вошли российские банки, предоставляющие наиболее высокий уровень сервиса и качественный набор индивидуальных банковских услуг.

В сентябре 2015 г. Абсолют Банк увеличил капитал на 3 млрд. рублей путем размещения обыкновенных именных бездокументарных акций в рамках дополнительного выпуска. Размер собственных средств (капитала) банка по Базелю III с учетом дополнительной эмиссии составил более 32 млрд. рублей.

В октябре Абсолют Банк вошел в состав профессионального сообщества фондового рынка – Национальной Фондовой Ассоциации. Вступление в СРО НФА позволяет Абсолют Банку эффективнее решать задачи, связанные с текущей деятельностью и развитием бизнеса на фондовом рынке.

16 ноября 2015 г. Абсолют Банк был удостоен национальной премии «Финансовый Олимп» в номинации «Эффективное развитие на первичном рынке ипотеки». По данным Министерства финансов, Абсолют Банк вошел в список банков, полностью выполнивших установленные нормы программы по объему выдачи ипотеки с государственной поддержкой.

В декабре 2015г. Абсолют Банк открыл в Москве новый дополнительный офис «Красные ворота». Это одиннадцатый офис банка в Москве и двадцать первый – в Московском регионе;

Абсолют Частный Банк стал лауреатом премии SPEAR'S Russia Wealth Management Awards 2015.

В декабре 2015 г. Агентство по страхованию вкладов и Банк России приняли решение об участии

Абсолют Банка в процессе оздоровления ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК».

#### **2016 год**

В январе 2016 г. Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило рейтинг кредитоспособности Абсолют Банка на уровне А+ «Очень высокий уровень кредитоспособности», прогноз по рейтингу – стабильный. Аналитики позитивно оценили высокий уровень обеспеченности кредитного портфеля и невысокий уровень концентрации активных операций на объектах крупного кредитного риска. В качестве позитивных факторов также указаны: высокая доля ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России, и низкий уровень принимаемых банком валютных рисков. Аналитики отмечают высокую вероятность прямой финансовой поддержки банка со стороны ключевого собственника.

В феврале Абсолют Банк стал победителем в номинации «Ипотечный кредит года» на премии «Банк года». Организатором премии выступил деловой информационный портал «Банки.ру». Лучшим ипотечным кредитом года признана программа Абсолют Банка «Первичный рынок с государственной поддержкой» с процентной ставкой 11,25%.

Также в феврале Абсолют Частный Банк открыл в Самаре офис для обслуживания состоятельных клиентов. Это девятый премиальный офис в регионах присутствия Абсолют Банка.

В марте 2016 г. Абсолют Частный Банк вошел в Топ-10 лучших банков по версии Frank Research Group в сегменте Private Banking. В десятку лучших попали банки, предоставляющие наиболее высокий уровень консультационного и банковского обслуживания состоятельным клиентам на российском рынке. В мае 2016 года Абсолют Частный Банк был отмечен в номинации «Private banking».

В марте Абсолют Банк вошел в топ-10 наиболее динамичных банков федерального значения в 2015 году по данным журнала «Эксперт». В рейтинге принимали участие федеральные банки из числа топ-100, представленные более чем в 10 регионах России.

Для подготовки рейтинга аналитики сопоставили процентные показатели прироста кредитных портфелей банков без учета переоценки валютной составляющей и активов по данным ЦБ РФ на 1 января 2016 года. Рейтинг журнала «Эксперт» подтверждает динамичное развитие Абсолют Банка и его высокий потенциал для эффективной деятельности в нынешних экономических условиях.

18 апреля 2016 года Банком были приобретены 100% акций дополнительного выпуска ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК». В результате Абсолют Банк стал владельцем 99,9% долей в уставном капитале ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» и осуществляет в отношении него прямой контроль. Банковская группа "БАЛТИНВЕСТБАНК" вошла в группу лиц во главе с АКБ "Абсолют Банк" (ПАО).

В начале мая 2016 г. Абсолют Банк успешно разместил субординированные облигации объемом 5 млрд. рублей сроком обращения 5,5 лет с даты начала размещения.

В июне 2016 г. Абсолют Банк вошел в ТОП-5 в число лидеров по приросту капитала в мае среди крупнейших федеральных банков согласно финансовому рейтингу информационного агентства Банки.ру.

Ипотечная программа Абсолют Банка «Первичный рынок с государственной поддержкой» вошла в ТОП-3 рейтинга среди лучших ипотечных кредитов с госсубсидированием от ведущих банков Москвы. Исследования проводили эксперты информационного портала Банки.ру. За основу аналитики агентства взяли следующие параметры: стоимость жилья в готовой новостройке – 6,4 млн. рублей, первоначальный взнос – 20%, сумма кредита – 5,12 млн. рублей на срок – 15 лет. Ипотечные кредиты ранжировались по величине процентной ставки, которая при данных параметрах актуальна для работников, полностью подтверждающих свой доход и приобретающих комплексное ипотечное страхование.

В сентябре Уставный капитал банка увеличился более чем на 40%: с 2,975 млрд. рублей до 4,186 млрд. рублей в результате размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Акции в количестве 121,065 млн. штук номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

В сентябре Абсолют Банк осуществил 4 сделки секьюритизации ипотечного портфеля, состоящую из выпуска неконвертируемых документарных процентных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя через специальную компанию ООО Ипотечный агент Абсолют 4 (ИА Абсолют 4). Размещение прошло по открытой подписке на Московской бирже. Объем выпуска составил 4,964 млрд. рублей. Сделка структурирована и реализована с рядом новаций. В частности, предусмотрена амортизация, как старшего транша, так и младшего долга, которая будет идти пропорционально погашению облигаций. Размер резервного фонда специального назначения составил 4,7%.

Высокое качество ипотечного портфеля, высокий уровень кредитной поддержки и инвестиционный рейтинг облигаций (Ваа3 по Moody's) позволили разместить ипотечные бумаги с переподпиской по ставке купона в размере 9,85% годовых.

Абсолют Банк – постоянный участник рынка ипотечных облигаций. Эта сделка стала четвертой с 2013 года. Рейтинг выпуска выше суверенного уровня и соответствует критериям, позволяющим институциональным инвесторам включать эти облигации в свои портфели.

12 декабря состоялась церемония награждения лауреатов национальной премии «Финансовый Олимп – 2016». Абсолют Банк получил премию в номинации «Надежный ипотечный банк» за активную динамику на ипотечном направлении: в частности, за рост объема выдач жилищных кредитов выше средних показателей рынка при сохранении качества портфеля.

21 декабря в Москве состоялась церемония награждения Национальной банковской премией-2016 под патронажем Ассоциации российских банков. Победителей по 9 номинациям жюри определяло по итогам народного он-лайн голосования, которое проходило с ноября по декабрь. Лидером в номинации «Банк народного доверия», набравший больше всего голосов, стал Абсолют Банк.

Ипотечная программа Абсолют Банка «Первичный рынок с государственной поддержкой» стала лидером рейтинга лучших жилищных кредитов на рынке новостроек от ведущих банков Москвы. Исследования проводили эксперты информационного портала Банки.ру. Абсолют Банк продемонстрировал рекордный рост объема выданных ипотечных кредитов в 2016 году по сравнению с показателями 2015 года. Общий объем выдач жилищных займов вырос на 40% и составил 21,2 млрд. рублей. За 2016 год клиенты Абсолют Банка оформили 10500 кредитов на покупку недвижимости. В 2015 году этот показатель составлял 7300 кредитов.

### **2017 год**

В январе 2017 года Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило рейтинг кредитоспособности Абсолют Банку на уровне А+ «Очень высокий уровень кредитоспособности». Аналитики агентства отметили, высокий уровень обеспеченности кредитного портфеля Абсолют Банка, сильные конкурентные позиции банка на рынке ипотечного жилищного кредитования, а также финансовая поддержка банка со стороны его собственника в виде увеличения капитала за счет дополнительной эмиссии акций. Совет Директоров Абсолют Банка одобрил увеличение уставного капитала банка на 1,23 млрд. рублей в 2017 году путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций.

В 1 квартале 2017 года Абсолют Банк улучшил условия ипотечного кредитования: Банк снизил ставку по ипотеке до 11% по программам на вторичное жилье, а затем по программам на покупку жилья в новостройках. При этом базовые условия не ухудшились. В марте Банк повторно снизил минимальную ставку по ипотечной программе «Первичный рынок». Ставка составила 10,4% годовых в рублях при подключении опции «Абсолютная ставка». Владельцы сертификата на материнский капитал также могут воспользоваться новыми условиями. Кроме того, совместные программы Абсолют Банка с аккредитованными застройщиками позволяют понизить ставку до 7,9% годовых.

В конце марта Абсолют Банк улучшил условия по ипотеке – увеличивает максимальную сумму и срок ипотечного кредита. Теперь клиенты могут оформить кредит на покупку квартиры сроком до 30 лет (ранее - до 25 лет). При этом максимальная сумма кредита может достигать 20 млн. рублей. Новые условия расширяют возможности клиентов в выборе жилья и повышают доступность кредитов, так как при увеличении срока кредитования минимальный ежемесячный платеж по кредиту сокращается.

Банк продолжает активно развивать направление в части партнёрских программ. В феврале Абсолют Частный Банк и АО «СК Благосостояние» запускают программу инвестиционного страхования жизни – «На максимуме» для VIP-клиентов. Так же Абсолют Банк совместно со страховой компаний РОСГОССТРАХ ЖИЗНЬ запустили новый продукт для розничных клиентов банка – «Инвестиционное страхование жизни». Он позволяет решить сразу две задачи: застраховать жизнь и выгодно инвестировать средства в финансовые инструменты для получения потенциального дохода.

В марте 2017 года Абсолют Банк увеличил максимальный лимит по банковским гарантиям для участников госзакупок в 4 раза. Теперь максимальная сумма лимита на клиента - 40 млн. руб. Максимальный срок действия гарантии на исполнение контракта продлен и составляет 762 календарных дней, на участие в закупках – 150 календарных дней. Клиенты Абсолют Банка получили возможность получить банковскую гарантию без посещения офиса и открытия расчетного счета в среднем за 1 рабочий день.

В апреле Абсолют Банк начал прием карт национальной платежной системы «Мир» в своей сети банкоматов и в пунктах выдачи наличных Банка. Платежная система «Мир» – российская национальная платежная система, оператором которой выступает Акционерное общество «Национальная система платежных карт» (НСПК), созданное 23 июля 2014 года. 100% акций АО «НСПК» принадлежит Центральному Банку Российской Федерации. Абсолют Банк является прямым участником ПС МИР (НСПК).

Абсолют Банк вошел в ТОП-5 рейтинга лучших банков для индивидуальных предпринимателей и в ТОП-10 рейтинга лучших банков для малого бизнеса по версии аналитического центра «Сравни.ру».

В течение 3 квартала Абсолют Банк улучшал условия ипотечного кредитования по программе «Коммерческая ипотека» на первичном и вторичном рынках недвижимости.

В августе Абсолют Банк приступил к выпуску банковских гарантий для всех участников государственных контрактов по закрытым торгам в рамках Федеральных законов №44-ФЗ и №223-ФЗ. Максимальная сумма лимита на клиента - 40 млн руб. Банк расширил линейку банковских гарантий для всех участников государственных контрактов на выполнение работ в сфере ЖКХ по капитальному ремонту в многоквартирных домах, выполняемых в рамках №185-ФЗ и Постановления Правительства №615.

По итогам августа портфель банковских гарантий Абсолют Банка по государственным контрактам в рамках Федеральных законов 44-ФЗ, 223-ФЗ и 185-ФЗ превысил 4 млрд руб. При том что коммерческий запуск продукта - выпуск банковских гарантий по государственным контрактам - состоялся в декабре 2016 года.

В августе Абсолют Банк продолжил улучшать условия ипотечного кредитования. 16 августа банк снизил минимальную ставку до 10% по нескольким ипотечным программам.

В сентябре 2017 Абсолют Банк совместно с СК "Благосостояние ОС" и со страховой компанией «Благосостояние» запустили новые страховые продукты "Страхование финансовых рисков держателей пластиковых карт" и "Накопительное страхование жизни с защитой от критических заболеваний".

11 октября 2017 международное рейтинговое агентство Fitch улучшило прогноз по долгосрочным рейтингам дефолта эмитента (РДЭ) в национальной и иностранной валютах Абсолют Банка до стабильного. Долгосрочные РДЭ банка подтверждены на уровне "В+". Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне "В".

Абсолют Банк открывает в Омске офис для обслуживания состоятельных клиентов под брендом Абсолют Частный Банк. Это стал шестнадцатый премиальный офис Абсолют Банка.

13 октября 2017 Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций Абсолют Банка общим объемом по номинальной стоимости 1 231,5 млн. руб. В результате доэмиссии уставный капитал Абсолют Банка увеличился на 29,4% и составил 5 417,5 млн руб.

В октябре Абсолют Банк – одним из первых принял участие в проведении сделок междилерского РЕПО с использованием трехсторонних сервисов НКО АО "НРД". Банк получил от Национального расчетного депозитария награду "Драйвер междилерского РЕПО с корзиной".

В этом же месяце Абсолют Банк был включен Российским экспортным центром в перечень уполномоченных банков по программе субсидирования процентных ставок по экспортным кредитам в соответствии с постановлением Правительства РФ от 24 мая 2017 г. № 620. Уполномоченные банки имеют возможность предложить представителям малого и среднего бизнеса льготные условия кредитования в рублях, долларах США и евро. Заемщиками могут выступать как экспортеры - резиденты РФ, так и иностранные организации (покупатели и кредитующие покупателей финансовые организации).

5 декабря Абсолют Банк получил премию «Финансовый Олимп» в двух номинациях: «Ипотечный банк» и «Активная региональная экспансия в private banking». Торжественная церемония награждения лауреатов прошла в информационном агентстве МИА «Россия Сегодня». 18 декабря были торжественно объявлены Лауреаты Премии SPEAR'S Russia Wealth Management Awards 2017, в номинации «Команда года» победила команда бизнес-подразделения Абсолют Частный Банк.

## **2018 год**

С 2018 года Абсолют Банк приступил к реализации новой стратегии нишевого игрока с фокусом на высокотехнологичное развитие в приоритетных направлениях бизнеса. Банк сосредоточится на развитии в цифровом формате ипотеки, автокредитовании, МСБ, а также на системном обслуживании компаний холдинга ОАО «РЖД» и инвестиционных комплексных решениях в private banking. Для поддержания и усиления высоких темпов развития Абсолют Банка на стратегических направлениях Совет Директоров рекомендовал на пост председателя правления Абсолют Банка кандидатуру Татьяны Ушковой, занимавшую должность заместителя председателя правления и курирующую развитие розничного бизнеса, в том числе запуск всех высокотехнологичных проектов.

В феврале Абсолют Банк запустил новую цифровую платформу по выдаче ипотеки, которая позволит принимать заявки, формировать решение и производить выдачу кредита в автоматическом режиме. На первом этапе на новой платформе начали работать все офисы банка. В результате перехода на цифровой формат и использование современных скоринговых

технологий минимальное время рассмотрения кредитной заявки уже сократилось до 25 минут, среднее время - до 40 минут.

Абсолют Банк стал участником госпрограммы по субсидированию ставки по ипотеки семьям с детьми до 6% годовых при покупке жилья в новостройке. Банк вошел в тройку лидеров по объему предоставленных лимитов участникам программы.

В 2018 году Банк продолжил наращивать объемы бизнеса в приоритетных направлениях бизнеса. Общий портфель выпущенных банковских гарантий Абсолют Банка по госконтрактам в рамках 44-ФЗ, 223-ФЗ и 185-ФЗ и постановления Правительства РФ №615 достиг 18 млрд рублей. Всего с начала 2018 года Абсолют Банк выпустил 6,5 тыс. гарантий на общую сумму 3,7 млрд рублей, прирост портфеля гарантий составил более 30% относительно показателей 2017 года.

Абсолют Частный Банк за 1 квартал 2018 года увеличил в 2,5 раза показатели продаж инвестиционных продуктов, по отношению к 1 кварталу 2017 года. Значительная доля вложений пришлась на структурированные ноты.

Абсолют Банк за первый квартал 2018 года увеличил в 2,3 раза объемы кредитования на покупку жилья: за первые три месяца 2018 года было выдано кредитов на сумму около 9,6 млрд рублей против 4,2 млрд рублей в предыдущем.

По итогам I квартала Абсолют Банк на 60% увеличил количество пользователей интернет-банка «Абсолют On-line» и мобильного приложения «Абсолют Mobile» по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Банк продолжил улучшать условия по действующим продуктам и вводить новые предложения, в частности, банк запустил вклад «Абсолютная инвестиция»; Абсолют Частный Банк и ООО «СК «Ренессанс Жизнь» запустили программу ИСЖ «Инвестор»; предоставлена возможность дистанционного оформления налогового вычета на недвижимое имущество через интернет-банк.

На VIII Церемонии вручения премии в области инноваций и достижений финансовой отрасли «Финансовая сфера» Абсолют Частный Банк был награжден "За динамику развития инвестиционного направления в private banking".

15 мая 2018г., после получения согласования Банка России, Т. В. Ушкова вступила в должность Председателя Правления Банка. В новой должности Т.В. Ушкова будет осуществлять общее руководство банком, сосредоточившись на реализации новой стратегии развития Абсолют Банка как нишевого игрока с фокусом на высокотехнологичное развитие в приоритетных направлениях бизнеса.

23 мая RAEX (Эксперт РА) подтвердил рейтинг кредитоспособности Абсолют банку на уровне «ruBBB-». По рейтингу установлен стабильный прогноз. Умеренно высокая оценка рыночных позиций отражает ограниченную долю банка на российском банковском рынке при сильных конкурентных позициях в отдельных кредитных сегментах.

Во втором квартале Абсолют Банк продолжил развивать цифровую ипотеку и подключил к новой платформе ипотеку на вторичном рынке жилья. С начала мая 2018 года Абсолют Банк последовательно подключает к платформе 3. 0 партнеров банка - строительные и риэлторские компании.

В августе ЦБ РФ зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций Абсолют Банка общим объемом по номинальной стоимости 1 731,1 млн. руб. В результате допэмиссии уставный капитал Абсолют Банка увеличился почти на 32% и составил 7 148,6 млн. руб. Акции были приобретены действующими акционерами по закрытой подписке.

Абсолют Банк подвел итоги работы в первом полугодии 2018 года и показал положительную динамику по основным финансовым показателям. Чистая прибыль банка по итогам МСФО за 6 месяцев 2018 года составила 68 млн. руб. Операционный доход банка вырос на 30% - до 6,3 млрд. руб. Объем активов, по данным отчетности, на 30 июня 2018 года составил более 280 млрд. руб. При этом на флагманском направлении - ипотечном кредитовании - Абсолют Банк увеличил на 16,5% объем кредитов за прошедшие 6 месяцев: с 69,4 млрд. руб. до 80,8 млрд. руб. По данным на 30 июня 2018 г. капитал Абсолют Банка составил 22,2 млрд. руб. После отчетной даты капитал банка был увеличен акционерами на 6 млрд. руб. Дополнительная эмиссия включена в расчет капитала и нормативов с 13 августа 2018 года.

Абсолют Банк вошел в число лидеров по скорости запуска решения для обслуживания клиентов в рамках масштабного национального проекта по созданию единой биометрической системы (ЕБС). Банк одним из первых подготовил платформу для сбора и передачи данных клиентов - 1 июля 2018 года прошли первые тестовые операции и начал в обычном рабочем режиме осуществляет сбор биометрических данных.

В 2018 году работа Абсолют Банка была отмечена рядом престижных премий и наград. В октябре Банк был удостоен награды профессионального сообщества в сфере недвижимости: на премии

RREF AWARDS он признан лучшим в номинации «Доступный кредит». По результатам проведенного компанией Naumen VI Ежегодного исследования доступности и качества обслуживания в контактных центрах российских банков 2018 контактный центр Абсолют Банка был отмечен Дипломом за высокие показатели доступности и качества работы. Абсолют Банк вошел в топ-20 рейтинга «TOP-20. Качество дистанционного обслуживания в финансовом секторе» среди 70-ти ведущих финансовых организаций. В декабре Абсолют Банк был признан победителем премии «Финансовая элита 2018» в номинации «Технологическая трансформация года» в категории «Банки». Члены Экспертного и Попечительского совета премии признали проект Абсолют Банка по переходу к цифровой ипотеке лучшим в банковском секторе. Абсолют Частный Банк, бизнес-подразделение Абсолют Банка, стал победителем престижной премии в области private banking - SPEAR'S Russia Wealth Management Awards 2018 - в номинации «Лучший клиентский сервис».

Абсолют Банк стал членом Ассоциации ФинТех (АФТ). Банк примет участие в проектах, направленных на развитие российского финансового рынка. Специалисты банка в рамках рабочих групп будут участвовать в развитии блокчейн-платформы Мастерчейн и создании продуктов на ее основе: системы учета электронных закладных, цифровой банковской гарантии, цифрового аккредитива.

В 2018 году банк продолжил развивать ключевые направления бизнеса. В декабре 2018 года было выпущено более 25 тыс. онлайн-гарантий по госконтрактам в рамках 44-ФЗ, 223-ФЗ и 185-ФЗ, что стало абсолютным рекордом с момента запуска проекта в декабре 2016 года. Всего за 2 года было выпущено свыше 129 тысяч онлайн-гарантий на сумму 58,7 млрд. рублей. По итогам 2018 года Абсолют Банк вышел на 1 место по объему выпуска гарантий в сегменте до 10 млн. рублей, по количеству выпущенных гарантий в сегменте до 50 млн. рублей банк входит в ТОП-3.

13.08.2018 г. Уставный капитал Банка увеличен до суммы 7 148 578 020 (Семь миллиардов сто сорок восемь миллионов пятьсот семьдесят восемь тысяч двадцать) рублей и разделен на 714 857 802 (Семьсот сорок четыре миллиона восемьсот пятьдесят семь тысяч восемьсот две) штуки обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей каждая акция. Все акции Банка являются обыкновенными именными акциями и выпускаются в бездокументарной форме. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

27.12.2018 Общее собрание акционеров приняло решение увеличить Уставный капитал Банка на 2 243 829 460 (два миллиарда двести сорок три миллиона восемьсот двадцать девять тысяч четыреста шестьдесят) рублей до общего размера 9 392 407 480 (девять миллиардов триста девяносто два миллиона четыреста семь тысяч четыреста восемьдесят) рублей путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций. 29.12.2018 Банк подал комплект документов для государственной регистрации дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций Банка в Банк России.

## **2019 год**

В январе 2019 года Абсолют Банк провел первую коммерческую сделку по выпуску цифровой банковской гарантии на базе блокчейн-платформы Мастерчейн. Данный проект Абсолют Банк реализует в рамках Ассоциации ФинТех совместно Банком России и ключевыми игроками финансового рынка. Информация о выданных гарантиях будет храниться в распределенном реестре Мастерчейн, что позволит всем участникам сделки проводить операции полностью в цифровом формате. Чуть позже, в феврале, Абсолют Банк запустил в рамках госзаказа новый сервис для клиентов МСБ и индивидуальных предпринимателей - возможность получить онлайн-гарантии на несколько лотов в рамках одной закупки.

С 4 февраля Абсолют Банк приступил к сбору биометрических данных в 17 регионах присутствия в рамках масштабного 30 национального проекта по созданию единой биометрической системы (ЕБС).

Абсолют Банк продолжил развивать цифровую платформу и к началу 2019 года подключил свыше 70 % партнеров по ипотеке к своей цифровой платформе. Всего за год с момента запуска цифровой платформы на базе Абсолют Банка к ней подключились свыше 1200 партнеров по всей региональной сети от Москвы до Иркутска.

В феврале Международное рейтинговое агентство Moody's повысило рейтинги облигаций ипотечных агентов Абсолют 3 и 4 на одну ступень - с уровня Baa2 до уровня Baa1. Пересмотр рейтингов в сторону увеличения связан с повышением "потолка" рейтинга долга в национальной валюте и высоким качеством ипотечных ценных бумаг Абсолют Банка, которым согласно утвержденной методологии агентства был подтвержден рейтинг на два уровня выше суверенного. Совокупный объем выпусков облигаций на дату размещения составлял 10,8 млрд. руб. По данным на февраль 2019 года, в обращении находилось 2,2 млрд руб. старших облигаций.

В 2019 году банк во второй раз стал партнером третьей межбанковской акселерационной программы - Banktech 3.0. Программа направлена на привлечение финтех-стартапов для реализации совместных пилотных проектов в банке. Организатор программы - компания «Финтех Лаб».

26 марта 2019 Абсолют Банк и Альфа-Банк заключили меморандум о сотрудничестве по купле-продаже ипотечных портфелей. Стороны определили, что первая сделка на новых условиях будет проведена во 2-3 кварталах 2019 года. В дальнейшем сделки будут проводиться не реже, чем один раз в квартал.

В марте Абсолют Банк был признан лучшим в номинации «Банковский продукт» за разработку и внедрение цифровой платформы по выдаче ипотеки. Впервые в этом году был проведен независимый аудит решений экспертного совета премии Finaward по всем 16 номинациям. Аудитором выступила компания ФБК Grant Thornton.

1 апреля 2019 агентство MOODY'S подтвердило долгосрочный депозитный рейтинг Абсолют Банка на уровне В2. Председатель Правления Абсолют Банка Т.В. Ушкова отметила, что сохранение банку рейтинга авторитетным международным рейтинговым агентством на прежнем уровне, свидетельствует о том, что по итогам 2018 года финансовое положение банковской группы и Абсолют банка являются стабильным: банк показывает хороший результат до создания резервов, что наравне с положительной динамикой его развития на выбранных направлениях, подтверждает эффективность выбранной бизнес-модели.

1 апреля 2019г. Банк России зарегистрировал отчет об увеличении уставного капитала Абсолют банка до 9,4 млрд. рублей.

В апреле Абсолют Банк провел первые пилотные сделки по контрактному финансированию для исполнения госконтрактов в рамках 44-ФЗ и 223-ФЗ - новый цифровой продукт для корпоративных клиентов.

Абсолют Частный Банк в апреле запустил программу «Forward», в рамках которой предлагаются две инвестиционные стратегии - «Ключевые отрасли» и «Alfa Life Technology Index» .

В течение 2 квартала Абсолют Банк неоднократно улучшал условия по госпрограмме для семей с детьми. С 10 апреля банк начал принимать заявки по ставке 6% на весь период кредитования. С 17 апреля Абсолют Банк первым на рынке снизил ставку по госпрограмме до 5,75% на весь срок кредитования – ниже установленного постановлением правительства уровня. В течение второго квартала Абсолют Банк дважды снижал ставку по ипотеке – совокупно на 0,5 п.п. В итоге минимальная ставка опустилась до 9,99 процентов годовых в рублях.

Банк продолжил улучшать и неценовые параметры по ипотеке. Абсолют Банк перевел на цифровую платформу выдачу коммерческой ипотеки и кредитов на покупку машино-мест. В рамках программы «Первичный рынок» предоставил возможность получать ипотечный кредит на залоговую недвижимость стороннего банка.

Во втором квартале Абсолют Банк начал выдавать ипотеку в регионах, где у него нет офисов с привлечением партнеров из числа риэлторов и застройщиков. Список городов, где клиенты могут приобрести недвижимость по ипотечной программе банка, дополнился 54 новыми населенными пунктами.

14 июня Абсолют Банк заключил стратегическое партнерство с Российской гильдией риэлторов в рамках XXIII Национального конгресса по недвижимости.

В июне Абсолют Банк победил в номинации «Ипотечная программа №1» премии "Рекорды рынка недвижимости -2019». Высокой оценки профессионального сообщества банк удостоился за то, что первым среди участников рынка снизил ставку ниже 6% по госпрограмме «Детская ипотека».

Абсолют Банк первым из российских банков открыл расчетный счет международной компании, зарегистрированной в специальном административном районе (САР) на территории острова Октябрьский в Калининградской области в связи с изменением юрисдикции.

В мае 2019 рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг кредитоспособности Абсолют Банку на уровне "ruBBB-". По рейтингу установлен стабильный прогноз.

В 3 квартале 2019 года банк продолжил улучшать условия по ипотечным продуктам. Так, по программе «Детская ипотека» ставка была снижена дважды до 5,24 %. По собственным ипотечным программам банк снизил ставку 5 августа на 0,25 п.п. В результате минимальная ставка на покупку недвижимости на первичном и вторичном рынках жилья достигла 9,74% в рублях. В августе банк провел первую сделку по выдаче ипотеки на территории партнера - агентства недвижимости в Волгограде на базе цифровой платформы, что позволило провести полный цикл оформления ипотечной сделки онлайн. В сентябре Абсолют Банк приступил к реализации государственной программы поддержки многодетных семей.

15 июля 2019 Абсолют Банк объявил о реализации проекта по выпуску банковских онлайн-гарантий на площадке РТС-тендер. Запуск нового кредитного конвейера позволит Абсолют Банку

реализовать механизм максимально быстрого и удобного получения онлайн-гарантий для клиентов. Банк продолжает последовательно укреплять свои позиции на рынке гарантий по госконтрактам. За год Абсолют Банк увеличил с 4 до 7 % долю всех контрактов по 44-ФЗ, обеспеченных гарантиями Абсолют Банка, по данным ЕИС госзакупки. Доля Абсолют банка на рынке госконтрактов по 185-ФЗ составляет 19,5%, по 223-ФЗ - 1,2%.

Абсолют Банк продолжает укреплять сотрудничество с транспортной отраслью. Банк выступил на конференции в роли официального спонсора транспортно-логистической конференции «PRO//Движение.Ю» - главного события ЮФО о развитии железнодорожных и мультимодальных грузоперевозок и принял активное участие в проведении дискуссионных сессий. Также банк стал официальным партнером спортивно-музыкального фестиваля "Достигая цели!" в честь Дня железнодорожника.

В августе Абсолют Банк запустил мобильное приложение «Абсолют.Бизнес» для корпоративных клиентов, которые смогут управлять счетами и контролировать движение денежных средств своей компании в режиме 24/7 из любой точки со своего смартфона или планшета. Приложение бесплатно и доступно для скачивания в Google Play и App Store.

6 сентября 2019 Абсолют Банк и Корпорация развития Дальнего Востока на V Восточном экономическом форуме подписали соглашение о взаимодействии при решении приоритетных задач социально-экономического развития субъектов Дальневосточного федерального округа, в которых создаются территории опережающего развития и распространяется режим свободного порта Владивосток по решению Правительства РФ. Стороны намерены объединить свои усилия в реализации инвестиционных и инфраструктурных проектов, направленных на развитие приоритетных отраслей экономики на данной территории, а также развивать банковское обслуживание Корпорации развития Дальнего Востока и других юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и их работников.

10 сентября завершилась межбанковская акселерационная программа для финтех-стартапов Banktech 3.0, одним из партнеров которой стал Абсолют Банк. Итогом участия в программе для нашего банка стало пилотирование шести стартапов, которые отвечают стратегическим и операционным задачам банка и могут быть в дальнейшем масштабированы.

В сентябре Абсолют Банк подписал договор о сотрудничестве с компанией SOSA — глобальной инновационной платформой и лидером отрасли в области решений по кибербезопасности, управляемым данным и Индустрии 4.0. Партнерство с SOSA позволит банку вывести свою инновационную стратегию на международный уровень.

#### Условия функционирования бизнеса.

Условия функционирования бизнеса определяются видом экономической деятельности.

На основании генеральной лицензии номер 2306 Эмитенту предоставлено право на осуществление следующих банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады (до востребования и на определенный срок);
- размещение привлеченных во вклады (до востребования и на определенный срок) денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе уполномоченных банков-корреспондентов и иностранных банков, по их банковским счетам;
- инкассация денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной формах;
- выдача банковских гарантий;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, а также осуществление иных операций с драгоценными металлами в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании лицензии на осуществление банковских операций номер 2306.

Эмитент помимо вышеперечисленных банковских операций вправе осуществлять следующие операции и сделки:

- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов (за исключением почтовых переводов);
- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору с

физическими и юридическими лицами;

- осуществление операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Эмитент вправе осуществлять иные сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

#### Информация о продукции, работах, услугах

Преобладающий вид (виды) деятельности: обслуживание корпоративных клиентов (коммерческое кредитование, документарные операции, инкассация и эквайринг) наряду с обслуживанием физических лиц и развитием операций на финансовых рынках являются преобладающими сферами интересов эмитента. Приоритетными в деятельности Эмитента являются классические банковские операции по кредитованию клиентов; на них приходится более 65% суммарных активов Эмитента.

### 3.5. Финансовая информация

#### 3.5.1 Анализ финансовых результатов

При проведении настоящей оценки в качестве исходных данных для общего анализа финансовых результатов использовались следующие исходные данные:

- данные бухгалтерского учета (Форма № 2 «Отчет о финансовых результатах») за период с 2014 г. по 9 мес. 2019 г.
- ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 1 кв. 2016 г., 1 кв. 2017 г., 1 кв. 2018 г. и 3 кв. 2019 г.

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за период с 2014 г. по 9 мес. 2019 г. представлена в табл. 4.

Таблица 4.

#### Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за период с 2014 г. по 9 мес. 2019 г., (тыс. руб.)

| № п/п | Наименование статей  | за 12 мес. 2014 г. | за 12 мес. 2015 г. | за 12 мес. 2016 г. | за 12 мес. 2017 г. | за 12 мес. 2018 г. | за 9 мес. 2019 г. |
|-------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 1     | 2  | 3                  | 4                  | 5                  | 6                  | 7                  | 8                 |
| 1     | <b>Процентные доходы, всего, в том числе:</b>  | <b>17 128 775</b>  | <b>29 317 334</b>  | <b>27 739 245</b>  | <b>25 445 513</b>  | <b>21 424 275</b>  | <b>18 751 835</b> |
| 1.1   | от размещения средств в кредитных организациях   | 230 538            | 152 162            | 179 392            | 390 901            | 2 808 536          | 3 124 109         |
| 1.2   | от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями  | 13 453 637         | 22 523 339         | 19 600 642         | 17 153 699         | 14 555 196         | 13 766 987        |
| 1.3   | от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)   | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 |
| 1.4   | от вложений в ценные бумаги  | 3 444 600          | 6 641 833          | 7 959 211          | 7 000 913          | 4 060 543          | 1 860 739         |
| 2     | <b>Процентные расходы, всего, в том числе:</b>   | <b>9 852 271</b>   | <b>20 792 115</b>  | <b>19 495 668</b>  | <b>16 612 649</b>  | <b>13 098 604</b>  | <b>9 374 708</b>  |
| 2.1   | по привлеченным средствам кредитных организаций  | 2 438 063          | 5 186 949          | 4 759 513          | 3 782 972          | 1 691 175          | 744 260           |
| 2.2   | по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 5 911 445          | 13 695 915         | 12 449 057         | 11 393 757         | 10 336 534         | 7 996 778         |
| 2.3   | по выпущенным долговым обязательствам  | 1 502 763          | 1 909 251          | 2 287 098          | 1 435 920          | 1 070 895          | 633 670           |
| 3     | <b>Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)</b>   | <b>7 276 504</b>   | <b>8 525 219</b>   | <b>8 243 577</b>   | <b>8 832 864</b>   | <b>8 325 671</b>   | <b>9 377 127</b>  |
| 4     | Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе: | -986 459           | -1 300 239         | -8 334 110         | -2 797 469         | -12 097 346        | -197 287          |
| 4.1   | изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам  | -13 968            | -219 698           | -1 082 057         | 87 357             | -669 019           | -3 206 385        |
| 5     | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери   | 6 290 045          | 7 224 980          | -90 533            | 6 035 395          | -3 771 675         | 9 179 840         |
| 6     | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | -269 070           | 514 431            | -2 710 600         | 1 073 735          | 2 739 348          | -3 554 182        |
| 7     | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой  | 0                  | 22 335             | 616                | -57 410            | -386 943           | 36 249            |

| № п/п     | Наименование статей  | за 12 мес. 2014 г. | за 12 мес. 2015 г. | за 12 мес. 2016 г. | за 12 мес. 2017 г. | за 12 мес. 2018 г. | за 9 мес. 2019 г. |
|-----------|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 1         | 2  | 3                  | 4                  | 5                  | 6                  | 7                  | 8                 |
|           | стоимости через прибыль или убыток   |                    |                    |                    |                    |                    |                   |
| 8         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи           | -609 596           | -19 853            | 431 474            | 1 307 248          | 2 647 621          | 0                 |
| 9         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения                 | 0                  | 0                  | -122               | 0                  | 0                  | 0                 |
| 10        | Чистые доходы от операций с иностранной валютой  | 3 320 202          | 984 631            | -2 675 316         | -2 917 890         | 7 181              | 906 218           |
| 11        | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   | -2 689 101         | -1 090 974         | 3 159 031          | 451 042            | -2 744 591         | 1 445 126         |
| 12        | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами                                       | 0                  | 5 022              | 2 177              | 2 383              | 903                | 515               |
| 13        | Доходы от участия в капитале других юридических лиц                                      | 11 108             | 103 266            | 8 606              | 318 549            | -1 505 854         | -524 917          |
| 14        | Комиссионные доходы  | 1 555 672          | 1 671 991          | 1 897 352          | 2 401 326          | 3 754 653          | 2 907 404         |
| 15        | Комиссионные расходы   | 443 562            | 839 260            | 392 851            | 315 392            | 745 057            | -198 751          |
| 16        | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | -44 626            | -859 703           | -1 590 093         | -1 571 999         | 146 438            | -23 103           |
| 17        | Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения       | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 |
| 18        | Изменение резерва по прочим потерям  | 126 250            | -258 570           | -341 562           | 68 599             | -471 619           | -967 637          |
| 19        | Прочие операционные доходы   | 967 732            | 963 659            | 812 376            | 818 480            | 1 446 562          | 1 073 177         |
| <b>20</b> | <b>Чистые доходы (расходы)</b>   | <b>8 215 054</b>   | <b>8 421 955</b>   | <b>-1 489 445</b>  | <b>7 614 066</b>   | <b>1 116 967</b>   | <b>10 279 939</b> |
| 21        | Операционные расходы   | 6 637 238          | 11 270 602         | 8 348 866          | 11 339 420         | 8 981 719          | 5 199 020         |
| <b>22</b> | <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>   | <b>1 577 816</b>   | <b>-2 848 647</b>  | <b>-9 838 311</b>  | <b>-3 725 354</b>  | <b>-7 864 752</b>  | <b>5 080 919</b>  |
| 23        | Возмещение (расход) по налогам   | 313 900            | 599 200            | 549 616            | 524 131            | 479 049            | 354 470           |
| 24        | Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности  | 1 263 916          | -3 447 847         | -10 316 490        | -4 191 202         | -8 329 395         | 4 723 344         |
| 25        | Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности  | 0                  | 0                  | -71 437            | 58 283             | -14 406            | 3 105             |
| <b>26</b> | <b>Прибыль (убыток) за отчетный период</b>   | <b>1 263 916</b>   | <b>-3 447 847</b>  | <b>-10 387 927</b> | <b>-4 249 485</b>  | <b>-8 343 801</b>  | <b>4 726 449</b>  |

Источник: 1. Анализ данных, предоставленных Заказчиком.

### 2015 год.

Суммарные доходы эмитента за 2015 год составили 34 556 млн. рублей, что на 50% выше, чем за аналогичный период 2014 года. Чистый убыток эмитента за 2015 год составил 3,4 млрд. руб., что обусловлено созданием резерва под возможные потери в размере 1,6 млрд. руб. и создание резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи в размере 0,9 млрд. руб.

По итогам 2015г. сумма процентных доходов по предоставленным кредитам составила 34 556 млн. рублей и 50% суммарных доходов. Ключевым фактором динамики процентного дохода стал рост доходов от ссуд, предоставленных клиентам (на 67% по сравнению с 2014г.) как результат работы по повышению качества кредитного портфеля.

### 2016 год.

Суммарные доходы эмитента за 2016 год составили 34 051 млн. рублей, что на 1,5% ниже, чем за 2015 год. Чистый убыток эмитента за 2016 год составил 10,4 млрд. руб., что обусловлено созданием резерва под возможные потери в размере 8,3 млрд. руб. и чистыми расходами от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 2,7 млрд. руб.

По итогам 2016г. сумма процентных доходов по предоставленным кредитам составила 19 601 млн. рублей и 58% суммарных доходов.

### 2017 год.

Суммарные доходы эмитента за 2017 года составили 30,42 млрд. руб., что практически идентично показателям аналогичного периода 2016 года. Процентные доходы имеют тенденцию к снижению относительно показателей аналогичного периода 2016 год. Чистый убыток эмитента за 2017 г. составил округленно 4,25 млрд. руб., что обусловлено созданием резерва под возможные потери в размере 2,8 млрд. руб. и чистыми расходами от операций с иностранной валютой в размере 2,9 млрд. руб.

По итогам 2017 г. сумма процентных доходов по предоставленным кредитам составила 17,15 млрд. руб. и 56% суммарных доходов.

### 2018 год.

Суммарный убыток Эмитента за 2018 года составил 8,344 млн. руб. Чистый убыток Банка за

отчетный период в основном обусловлен созданием резервов под возможные потери по по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, в размере 12,097 млн. руб., по кредитам, предоставленным клиентам, в размере 2 994 млн. руб., а также операционными расходами в размере 8,982 млн. руб., что было частично компенсировано чистыми процентными доходами в размере 8,326 млн. руб., чистыми комиссионными доходами в размере 3,755 млн. руб.

9 мес. 2019 год.

Суммарная прибыль Эмитента за 9 мес. 2019 г. составила 4 726 млн. руб. Финансовый результат Банка за 9 месяцев 2019 года является несопоставимым с данными за аналогичный период 2018 года в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на МСФО 9, в том числе за счет следующих операций: корректировок сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки; отражения на доходах начисленных, но фактически не полученных кредитной организацией процентов по ссудам, иным активам, классифицированным в IV и V категории качества в целях формирования резервов на возможные потери или резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности; отражения резервов на возможные потери по фактически не полученным кредитной организацией процентов по ссудам, иным активам, классифицированным в IV и V категории качества.

Анализ представленных данных показывает, что ретроспективные данные использовать для решения задачи прогнозирования денежных потоков не представляется возможным в силу ограниченности ретроспективного периода, нестабильности основных показателей и отрицательных значений деятельности эмитента – прибыли, по итогам последних периодов.

### 3.5.2. Анализ структуры активов и обязательств

Анализ структуры активов и обязательств производится со следующими целями:

- установить характер изменения валюты баланса эмитента в ретроспективном периоде;
- установить характер изменения структуры источников формирования активов;
- установить характер изменения структуры активов эмитента;
- установить перечень активов и обязательств эмитента на дату оценки.

При проведении настоящей оценки в качестве исходных данных для общего анализа финансовых результатов использовались следующие исходные данные:

- данные бухгалтерского учета (Форма № 1 «Бухгалтерский баланс») за период с 2014 г. по 9 мес. 2019 г.

Исторический баланс и сравнительная форма исторического баланса представлены в табл.5 и табл. 6 соответственно.

Таблица 5.

#### Скомпилированный исторический баланс АКБ «Абсолют Банк» (ПАО), тыс. руб.

| Наименование показателей  | Номер строки | на конец 2014 года | на конец 2015 года | на конец 2016 года | на конец 2017 года | на конец 2018 года | по итогам 9 мес. 2019 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>I. АКТИВЫ</b>  |              |                    |                    |                    |                    |                    |                       |
| Денежные средства   | 1            | 3 365 687          | 2 139 949          | 2 184 732          | 2 829 502          | 2 172 541          | 1 501 382             |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации   | 2            | 6 444 496          | 8 052 693          | 6 417 138          | 11 968 845         | 8 141 988          | 7 965 762             |
| <i>Обязательные резервы</i>   | 2.1.         | 1 415 631          | 1 210 133          | 1 488 021          | 1 413 581          | 1 721 749          | 1 648 761             |
| Средства в кредитных организациях   | 3            | 4 524 726          | 22 485 203         | 3 644 869          | 3 144 762          | 3 208 852          | 2 874 945             |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 4            | 2 453 560          | 4 495 217          | 89 405             | 540 599            | 505 290            | 517 116               |
| Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости)   | 5            | 141 179 599        | 178 420 081        | 148 396 435        | 155 151 753        | 190 897 896        | 175 494 647           |
| Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) | 6            | 49 781 610         | 54 744 268         | 85 113 438         | 73 267 410         | 31 859 256         | 37 637 633            |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | 6.1.         | 547 803            | 506 325            | 1 136 267          | 461 311            | 1 392 264          | 7 171 621             |
| Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения  | 7            | 14 779 947         | 15 713 983         | 0                  | 0                  | 0                  | 0                     |
| Требования по текущему налогу на прибыль  | 8            | 0                  | 32 191             | 104                | 744                | 144 608            | 43 511                |
| Отложенный налоговый актив  | 9            | 0                  | 7 740              | 0                  | 0                  | 16 103             | 115 000               |
| Основные средства, нематериальные активы и запасы   | 10           | 4 685 715          | 3 532 839          | 3 381 345          | 3 524 806          | 4 461 040          | 4 433 614             |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи  | 11           | 0                  | 0                  | 84 574             | 1 182 869          | 205 622            | 299 668               |

| Наименование показателей  | Номер строки | на конец 2014 года | на конец 2015 года | на конец 2016 года | на конец 2017 года | на конец 2018 года | по итогам 9 мес. 2019 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| Прочие активы   | 12           | 3 572 365          | 4 787 281          | 3 934 407          | 3 360 344          | 4 829 399          | 3 824 654             |
| <b>Всего активов:</b>   | <b>13</b>    | <b>230 787 705</b> | <b>294 411 445</b> | <b>253 246 447</b> | <b>254 971 634</b> | <b>246 442 595</b> | <b>241 879 553</b>    |
| <b>II. ПАССИВЫ</b>  |              |                    |                    |                    |                    |                    |                       |
| Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации   | 14           | 40 640 317         | 32 803 898         | 3 650 000          | 0                  | 0                  | 0                     |
| Средства в кредитных организациях   | 15           | 8 159 055          | 31 212 062         | 42 543 232         | 36 623 373         | 1 340 675          | 11 272 065            |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 16           | 132 594 779        | 178 672 654        | 165 873 701        | 182 281 923        | 208 992 245        | 189 112 336           |
| <i>Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей</i>  | 16.1.        | 44 468 313         | 65 122 198         | 75 981 300         | 90 499 678         | 107 900 924        | 110 916 341           |
| Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 17           | 3 841 489          | 84 146             | 6 102              | 563 601            | 6 581 840          | 43 057                |
| Выпущенные долговые обязательства   | 18           | 17 457 235         | 22 346 876         | 16 486 000         | 9 875 802          | 6 799 824          | 7 636 586             |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль   | 19           | 0                  | 69 430             | 37 697             | 48 792             | 22 993             | 19 259                |
| Отложенные налоговые обязательства  | 20           | 4 296              | 19 853             | 226 534            | 218 109            | 20 560             | 20 561                |
| Прочие обязательства  | 21           | 2 090 298          | 3 213 462          | 3 016 067          | 3 158 815          | 3 394 192          | 3 802 706             |
| Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон                                    | 22           | 189 576            | 351 779            | 410 653            | 467 485            | 871 916            | 325 508               |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>23</b>    | <b>204 977 045</b> | <b>268 774 160</b> | <b>232 249 986</b> | <b>233 237 900</b> | <b>228 024 245</b> | <b>212 232 078</b>    |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>   |              |                    |                    |                    |                    |                    |                       |
| Средства акционеров (участников)  | 24           | 2 541 894          | 2 975 295          | 4 185 949          | 5 417 476          | 7 148 578          | 9 392 407             |
| Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)   | 25           | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                     |
| Эмиссионный доход   | 26           | 6 938 189          | 9 504 788          | 13 294 134         | 10 778 427         | 10 797 839         | 6 210 209             |
| Резервный фонд  | 27           | 7 765 078          | 7 765 078          | 4 317 230          | 213 483            | 213 483            | 469 620               |
| Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) | 28           | -388 383           | -92 773            | 814 195            | 800 953            | -181 449           | 259 632               |
| Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство   | 29           | 527 581            | 71 874             | 71 481             | 71 481             | 82 242             | 82 242                |
| Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений   | 30           | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                     |
| Переоценка инструментов хеджирования  | 31           | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                     |
| Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  | 32           | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                     |
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки  | 33           |                    |                    |                    |                    | 0                  | 61 595                |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет  | 34           | 7 162 385          | 8 860 870          | 8 701 399          | 8 701 399          | 8 701 458          | 0                     |
| Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период  | 35           | 1 263 916          | -3 447 847         | -10 387 927        | -4 249 485         | -8 343 801         | 13 171 770            |
| <b>Всего источников собственных средств (капитала)</b>  | <b>36</b>    | <b>25 810 660</b>  | <b>25 637 285</b>  | <b>20 996 461</b>  | <b>21 733 734</b>  | <b>18 418 350</b>  | <b>29 647 475</b>     |

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Таблица 6.

### Скомпилированный исторический баланс АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (сравнительная форма)

| Наименование показателей  | Номер строки | на конец 2014 года | на конец 2015 года | на конец 2016 года | на конец 2017 года | на конец 2018 года | по итогам 9 мес. 2019 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>I. АКТИВЫ</b>  |              |                    |                    |                    |                    |                    |                       |
| Денежные средства   | 1            | 1,46%              | 0,73%              | 0,86%              | 1,11%              | 0,88%              | 0,62%                 |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации   | 2            | 2,79%              | 2,74%              | 2,53%              | 4,69%              | 3,30%              | 3,29%                 |
| <i>Обязательные резервы</i>   | 2.1.         | 0,61%              | 0,41%              | 0,59%              | 0,55%              | 0,70%              | 0,68%                 |
| Средства в кредитных организациях   | 3            | 1,96%              | 7,64%              | 1,44%              | 1,23%              | 1,30%              | 1,19%                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 4            | 1,06%              | 1,53%              | 0,04%              | 0,21%              | 0,21%              | 0,21%                 |
| Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости)   | 5            | 61,17%             | 60,60%             | 58,60%             | 60,85%             | 77,46%             | 72,55%                |
| Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) | 6            | 21,57%             | 18,59%             | 33,61%             | 28,74%             | 12,93%             | 15,56%                |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации   | 6.1.         | 0,24%              | 0,17%              | 0,45%              | 0,18%              | 0,56%              | 2,96%                 |
| Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения  | 7            | 6,40%              | 5,34%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%                 |
| Требования по текущему налогу на прибыль  | 8            | 0,00%              | 0,01%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,06%              | 0,02%                 |
| Отложенный налоговый актив  | 9            | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,01%              | 0,05%                 |

| Наименование показателей  | Номер строки | на конец 2014 года | на конец 2015 года | на конец 2016 года | на конец 2017 года | на конец 2018 года | по итогам 9 мес. 2019 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
| Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы  | 10           | 2,03%              | 1,20%              | 1,34%              | 1,38%              | 1,81%              | 1,83%                 |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи  | 11           | 0,00%              | 0,00%              | 0,03%              | 0,46%              | 0,08%              | 0,12%                 |
| Прочие активы   | 12           | 1,55%              | 1,63%              | 1,55%              | 1,32%              | 1,96%              | 1,58%                 |
| <b>Всего активов:</b>   | <b>13</b>    | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b>        |
| <b>II. ПАССИВЫ</b>  |              |                    |                    |                    |                    |                    |                       |
| Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка российской Федерации   | 14           | 17,61%             | 11,14%             | 1,44%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%                 |
| Средства в кредитных организациях   | 15           | 3,54%              | 10,60%             | 16,80%             | 14,36%             | 0,54%              | 4,66%                 |
| Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 16           | 57,45%             | 60,69%             | 65,50%             | 71,49%             | 84,80%             | 78,18%                |
| <i>Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей</i>  | 16.1.        | 19,27%             | 22,12%             | 30,00%             | 35,49%             | 43,78%             | 45,86%                |
| Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 17           | 1,66%              | 0,03%              | 0,00%              | 0,22%              | 2,67%              | 0,02%                 |
| Выпущенные долговые обязательства   | 18           | 7,56%              | 7,59%              | 6,51%              | 3,87%              | 2,76%              | 3,16%                 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль   | 19           | 0,00%              | 0,02%              | 0,01%              | 0,02%              | 0,01%              | 0,01%                 |
| Отложенные налоговые обязательства  | 20           | 0,00%              | 0,01%              | 0,09%              | 0,09%              | 0,01%              | 0,01%                 |
| Прочие обязательства  | 21           | 0,91%              | 1,09%              | 1,19%              | 1,24%              | 1,38%              | 1,57%                 |
| Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон                                    | 22           | 0,08%              | 0,12%              | 0,16%              | 0,18%              | 0,35%              | 0,13%                 |
| <b>Всего обязательств</b>   | <b>23</b>    | <b>88,82%</b>      | <b>91,29%</b>      | <b>91,71%</b>      | <b>91,48%</b>      | <b>92,53%</b>      | <b>87,74%</b>         |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>   |              |                    |                    |                    |                    |                    |                       |
| Средства акционеров (участников)  | 24           | 1,10%              | 1,01%              | 1,65%              | 2,12%              | 2,90%              | 3,88%                 |
| Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)   | 25           | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%                 |
| Эмиссионный доход   | 26           | 3,01%              | 3,23%              | 5,25%              | 4,23%              | 4,38%              | 2,57%                 |
| Резервный фонд  | 27           | 3,36%              | 2,64%              | 1,70%              | 0,08%              | 0,09%              | 0,19%                 |
| Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив) | 28           | -0,17%             | -0,03%             | 0,32%              | 0,31%              | -0,07%             | 0,11%                 |
| Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство   | 29           | 0,23%              | 0,02%              | 0,03%              | 0,03%              | 0,03%              | 0,03%                 |
| Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений   | 30           | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%                 |
| Переоценка инструментов хеджирования  | 31           | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%                 |
| Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  | 32           | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%                 |
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки  |              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,00%              | 0,03%                 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет  | 33           | 3,10%              | 3,01%              | 3,44%              | 3,41%              | 3,53%              | 0,00%                 |
| Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период  | 34           | 0,55%              | -1,17%             | -4,10%             | -1,67%             | -3,39%             | 5,45%                 |
| <b>Всего источников собственных средств (капитала)</b>  | <b>35</b>    | <b>11,18%</b>      | <b>8,71%</b>       | <b>8,29%</b>       | <b>8,52%</b>       | <b>7,47%</b>       | <b>12,26%</b>         |

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком. 2. Расчет Оценщика.

Валюта баланса - сумма (итог) по всем составляющим счетам бухгалтерского баланса (эта сумма должна быть одинакова по активу и по пассиву баланса). Фактически данный показатель определяет стоимость (учетную) всего имущества эмитента, а так же размеры источников формирования имущества. В общем случае увеличение валюты баланса свидетельствует о расширении объема хозяйственной деятельности эмитента, снижение же свидетельствует о сокращении хозяйственного оборота.

В период с 2015 г. по 2018 г. отмечается существенное снижение валюты баланса эмитента. Причиной падения валюты баланса эмитента являются непокрытые убытки, формируемые в данный период. По итогам 2017 года отмечается рост валюты баланса обусловленный ростом капитала Общества, в следствии дополнительного выпуска (эмиссии) акций. По итогам 9 мес. 2019 г. отмечается рост валюты баланса обусловленный ростом капитала Общества, вследствие дополнительного выпуска (эмиссии) акций, а так же ростом нераспределенной прибыли от деятельности эмитента.

В ретроспективном периоде основными источниками формирования активов эмитента являются средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, и средства в кредитных организациях. Отмечается постепенное снижение собственных средств эмитента, стабилизирующееся по итогам последних периодов.

По состоянию на последнюю отчетную дату доля средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, в структуре источников формирования активов составляет 78,18%. Доля средств в

кредитных организациях в структуре источников формирования активов составляет 4,66%. Собственные средства эмитента в структуре источников формирования активов составляет 12,26%. В ретроспективном периоде в структуре активов преобладали следующие активы: чистая ссудная задолженность и чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В ретроспективном периоде отмечается снижение величины чистой ссудной задолженности и рост величины чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

По состоянию на последнюю отчетную дату доля чистой ссудной задолженности (в том числе, чистой ссудной задолженности, оцениваемой по амортизационной стоимости) составляет – 72,55% совокупных активов, доля чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход), составляет соответственно – 15,56% совокупных активов.

#### Анализ активов.

По состоянию на последнюю отчетную дату активы характеризуются следующим образом.

1. Денежные средства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 501 382 тыс. руб.

2. Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 7 965 762 тыс. руб. В том числе обязательные резервы в размере 1 648 761 тыс. руб.

3. Средства в кредитных организациях. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 2 874 945 тыс. руб.

4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 517 116 тыс. руб.

5. Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости). Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 175 494 647 тыс. руб.

6. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход). Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 37 637 633 тыс. руб.

7. Инвестиции в дочерние и зависимые организации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 7 171 621 тыс. руб.

8. Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Отсутствуют.

9. Требования по текущему налогу на прибыль. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 43 511 тыс. руб.

10. Отложенный налоговый актив. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 115 000 тыс. руб.

11. Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 4 433 614 тыс. руб.

12. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 299 668 тыс. руб.

13. Прочие активы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 3 824 654 тыс. руб.

#### Анализ обязательств.

По состоянию на последнюю отчетную дату обязательства характеризуются следующим образом.

1. Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации. Отсутствуют.

2. Средства в кредитных организациях. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 11 272 065 тыс. руб.

3. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 189 112 336 тыс. руб. В том числе вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей 110 916 341 тыс. руб.

4. Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 43 057 тыс. руб.

5. Выпущенные долговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 7 636 586 тыс. руб.

6. Обязательства по текущему налогу на прибыль. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 19 259 тыс. руб.

7. Отложенные налоговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 20 561 тыс. руб.

8. Прочие обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 3 802 706 тыс. руб.

9. Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 325 508 тыс. руб.

### 3.5.3. Коэффициентный анализ

Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2014 г. по 9 мес. 2019 г. представлена в табл. 7.

Таблица 7.

#### Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2014 г. по 9 мес. 2019 г.

| Условное обозначение (номер) норматива | Название норматива   | Допустимое значение норматива | Фактическое значение норматива, % |                    |                    |                    |                    |                       |
|--|--|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|
|  |  |                               | Данные за 2014 год                | Данные за 2015 год | Данные за 2016 год | Данные за 2017 год | Данные за 2018 год | Данные за 9 мес. 2019 |
| 1                                      | 2  | 3                             | 4                                 | 5                  | 6                  | 7                  | 8                  | 9                     |
| H1.1                                   | Норматив достаточности базового капитала банка   | Min 4,5%                      | 9,84                              | 9,99               | 7,68               | 8,361              | 7,3                | 9,364                 |
| H1.2                                   | Норматив достаточности основного капитала банка  | Min 6%                        | 9,84                              | 9,99               | 7,68               | 8,361              | 7,3                | 9,364                 |
| H1.0                                   | Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка  | Min 8%                        | 12,22                             | 12,41              | 11,90              | 12,370             | 11,0               | 12,820                |
| H2                                     | Мгновенной ликвидности   | Min 15%                       | 59,66                             | 58,53              | 62,40              | 72,2               | 91,8               | 71,564                |
| H3                                     | Текущей ликвидности  | Min 50%                       | 74,25                             | 83,72              | 90,54              | 89,0               | 97,1               | 181,181               |
| H4                                     | Долгосрочной ликвидности   | Max 120%                      | 96,73                             | 84,21              | 51,00              | 42,6               | 45,8               | 51,610                |
| H6                                     | Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков                                | Max 25%                       | 21,45                             | 21,16              | 20,99              | 18,6               | 20,5               | 10,360                |
| H7                                     | Максимальный размер крупных кредитных рисков   | Max 800%                      | 313,95                            | 336,36             | 336,75             | 301,8              | 141,0              | 94,568                |
| H9.1                                   | Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных акционерам (участникам) | Max 50%                       | 19,87                             | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00                  |
| H10.1                                  | Совокупная величина риска по инсайдерам  | Max 3%                        | 0,98                              | 1,17               | 1,65               | 1,8                | 1,7                | 1,42                  |
| H12                                    | Использование собственных средств для приобретения акций (долей) др. юр. лиц                               | Max 25%                       | 1,11                              | 1,07               | 3,36               | 1,3                | 5,1                | 4,099                 |

Источник: 1. Анализ данных, предоставленных Заказчиком.

#### 2015 год

Анализ нормативов ликвидности демонстрирует наличие сбалансированной структуры активов и пассивов эмитента, а также достаточность уровня ликвидных активов (в том числе высоколиквидных). Наличие значительного запаса по каждому из нормативов ликвидности в рассматриваемом периоде свидетельствует о высоком уровне платежеспособности для покрытия текущих обязательств, операционных расходов и непредвиденных оттоков привлеченных средств.

В период с 01.01.2015 по 01.01.2016 норматив H2 остался на прежнем уровне, показатели нормативов H3 и H4 улучшились, по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Это связано с привлечением долгосрочных депозитов и получением займа от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» сроком на 10 лет на сумму 11 000 000 000.00 (Одиннадцать миллиардов) рублей, в рамках Плана участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства Публичного акционерного общества «Балтийский Инвестиционный Банк».

#### 2016 год

Анализ нормативов ликвидности демонстрирует наличие сбалансированной структуры активов и пассивов эмитента, а также достаточность уровня ликвидных активов (в том числе высоколиквидных). Наличие значительного запаса по каждому из нормативов ликвидности в рассматриваемом периоде свидетельствует о высоком уровне платежеспособности для покрытия текущих обязательств, операционных расходов и непредвиденных оттоков привлеченных средств.

В период с 01.01.2016 по 01.01.2017 нормативы ликвидности улучшились, по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Это связано с размещением собственных облигаций 17.02.2016 на сумму 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей, 29.04.2016 на сумму 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей; размещением 28.09.2016 облигаций Ипотечного агента

Абсолют на сумму 4 964 449 000 (Четыре миллиарда девятьсот шестьдесят четыре миллиона четыреста сорок девять тысяч) рублей; со значительным ростом портфеля депозитов физических лиц; включением в расчет нормативов ликвидности показателя О\* с 31.05.2016. (Овм\*/Овт\*/О\* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования / до 30 дней / до 365 дней соответственно за последние 12 календарных месяцев).

Уменьшение нормативов достаточности капитала произошло по причине снижения капитала.

Анализ норматива достаточности собственного капитала эмитента за приведенный период также указывает на наличие значительного запаса для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков.

#### 2017 год

Анализ нормативов ликвидности демонстрирует наличие сбалансированной структуры активов и пассивов эмитента, а также достаточность уровня ликвидных активов (в том числе высоколиквидных). Наличие значительного запаса по каждому из нормативов ликвидности в рассматриваемом периоде свидетельствует о высоком уровне платежеспособности для покрытия текущих обязательств, операционных расходов и непредвиденных оттоков привлеченных средств.

В период с 01.10.2016 по 01.01.2018 нормативы мгновенной и долгосрочной ликвидности претерпели незначительные улучшения, норматив текущей ликвидности снизился по сравнению со значением предыдущего отчетного периода. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: 04.05.2017 погашение по оферте собственных облигаций на сумму 4 005 762 000,00 руб., 11.09.2017 погашение по оферте собственных облигаций на сумму 2 550 135 000,00 рублей, завершившееся 15.09.2017 размещение собственных акций на сумму 4 999 999 985,40 руб.

Увеличение нормативов достаточности капитала произошло по причине дополнительной эмиссии акций Банка.

Анализ норматива достаточности собственного капитала эмитента за приведенный период также указывает на наличие значительного запаса для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков.

#### 2018 год

В период с 01.10.2017 по 01.01.2019 значения нормативов ликвидности не претерпели существенных изменений. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: 11.09.2017 погашение по оферте собственных облигаций на сумму 2 500 000 000,00 руб.; 03.08.2017 и 15.09.2017 размещение собственных акций на сумму 4 999 999 985,40 руб.; предоставление 28.12.2017 средств ПАО «Балтийский Инвестиционный Банк» для возврата займа Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в размере 9 000 000 000,00 руб.; продажа 28.12.2017 части кредитного портфеля АО «Альфа-Банк» на сумму 4 398 997 923,42 руб.; возврат 30.01.2018 долгосрочного депозита ОАО «Рудник имени Матросова» в размере 50 000 000,00 Долларов США; продажа 29.06.2018 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банку на сумму 2 986 225 462,74 руб.; выпуск 30.07.2018 собственных акций на сумму 6 000 000 017,24 руб. Также за анализируемый период произошел существенный рост депозитов физических лиц.

#### 9 мес. 2019 года

Анализ нормативов ликвидности демонстрирует наличие сбалансированной структуры активов и пассивов Эмитента, а также достаточность уровня ликвидных активов (в том числе высоколиквидных). Наличие значительного запаса по каждому из нормативов ликвидности в рассматриваемом периоде свидетельствует о высоком уровне платежеспособности для покрытия текущих обязательств, операционных расходов и непредвиденных оттоков привлеченных средств.

В период с 01.10.2018 по 01.10.2019 значения нормативов мгновенной и долгосрочной ликвидности не претерпели существенных изменений. Норматив текущей ликвидности значительно увеличился. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: продажа 16.10.18 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 2 278 273 372,16 руб.; продажа 14.12.18 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 266 480 469,64 руб.; выпуск 19.03.19 собственных акций на сумму 5 999 999 976,04 руб.; продажа 10.04.19 части кредитного портфеля ПАО «ТКБ Банк» на сумму 986 048 000,00 руб.; продажа 23.05.19 части кредитного портфеля ПАО «ТКБ Банк» на сумму 2 072 279 878,53 руб.; продажа 19.06.19 части кредитного портфеля ПАО «ТКБ Банк» на сумму 498 151 921,33 руб.; продажа 17.07.19 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 3 500 000 000 руб.; расчеты по договору продажи части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 3 241 115 412,77 руб. от 29.08.19. Также за анализируемый период произошел существенный рост кредитов, предоставленных физическим лицам.

Анализ норматива достаточности собственного капитала Эмитента за приведенный период также

указывает на наличие значительного запаса для покрытия кредитного, операционного и рыночного рисков.

Таким образом, можно констатировать, что факты невыполнения обязательных нормативов отсутствуют.

#### **3.5.4. Прогнозные данные**

При проведении настоящей оценки Заказчиком оценки не предоставлены перспективные (прогнозные) бизнес-планы, финансовые модели и прочие документы, устанавливающие прогнозные величины основных показателей деятельности эмитента на среднесрочную или долгосрочную перспективу (от 3-х и более лет), утвержденные в соответствующем порядке и одобренные Советом директоров или акционерами, имеющими статус официального документа.

#### **3.6. Описание текущего использования объекта оценки**

По состоянию на дату проведения оценки оцениваемый объект используется как инвестиционный объект – вложение денежных средств собственника с целью получения в перспективе дохода от перепродажи объекта или доходов от дивидендов.

#### **3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки**

При анализе данных, представленных Заказчиком, не выявлены факторы и характеристики, относящиеся к объекту оценки, существенно влияющие на его стоимость.

## IV. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

## 4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2006 г. по 2018 г.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации в период с 2006 г. по 2018 г. представлены в табл. 8.

Таблица 8.

## Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации

| Показатели  | 2006 г. | 2007 г. | 2008 г. | 2009 г. | 2010 г. | 2011 г. | 2012 г. | 2013 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2017 г. | 2018 г. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| ВВП   | 108,2   | 108,5   | 105,2   | 92,2    | 104,5   | 104,3   | 103,7   | 101,8   | 100,7   | 97,2    | 99,8    | 101,5   | 102,3   |
| Индекс-дефлятор ВВП   | 115,2   | 113,8   | 118,0   | 102,0   | 114,2   | 115,9   | 109,1   | 105,4   | 107,5   | 108,2   | 103,6   | 105,2   | 108,0   |
| Индекс потребительских цен, на конец периода                              | 109,0   | 111,9   | 113,3   | 108,8   | 108,8   | 106,1   | 106,6   | 106,5   | 111,4   | 112,9   | 105,4   | 102,5   | 104,3   |
| Индекс промышленного производства   | 106,30  | 106,80  | 100,60  | 89,30   | 107,30  | 105,00  | 103,40  | 100,40  | 101,70  | 96,60   | 101,1   | 102,1   | 102,9   |
| Обработывающие производства   | 108,40  | 110,50  | 100,50  | 84,80   | 110,60  | 108,00  | 105,10  | 100,50  | 102,10  | 94,60   | 100,1   | 100,1   | 102,6   |
| Индекс производства продукции сельского хозяйства                         | 103,00  | 103,30  | 110,80  | 101,40  | 88,70   | 123,00  | 95,20   | 105,80  | 103,50  | 103,00  | 104,8   | 101,2   | 0,94    |
| Инвестиции в основной капитал   | 117,80  | 123,80  | 109,50  | 86,50   | 106,30  | 110,80  | 106,80  | 100,80  | 98,50   | 89,90   | 99,10   | 104,4   | 102,9   |
| Объемы работ по виду деятельности «Строительство»                         | 118,1   | 118,2   | 112,8   | 86,8    | 105,0   | 105,10  | 102,50  | 100,10  | 97,70   | 93,0    | 95,70   | 100,5   | 105,3   |
| Ввод в действие жилых домов   | 116,06  | 120,95  | 104,74  | 93,45   | 97,5    | 106,68  | 105,46  | 107,31  | 119,43  | 101,31  | 93,50   | 102,80  | --      |
| Реальные располагаемые денежные доходы населения                          | 113,5   | 112,1   | 102,4   | 103     | 105,9   | 100,5   | 104,6   | 104     | 99,3    | 96,07   | 94,10   | 99,993  | 103,4   |
| Реальная заработная плата   | 113,3   | 117,2   | 111,5   | 96,5    | 105,2   | 102,8   | 108,4   | 104,8   | 101,2   | 91,0    | 100,6   | 102,9   | 106,9   |
| Среднемесячная начисленная номинальная заработная плата, руб.             | 10 166  | 12 971  | 16 488  | 17 832  | 19 959  | 22 185  | 25 360  | 28 381  | 30 900  | 32 418  | 36 703  | 39 167  | 43 008  |
| Уровень безработицы к экономически активному населению (на конец периода) | 7,1     | 6,0     | 6,2     | 8,3     | 7,3     | 6,5     | 5,5     | 5,5     | 5,2     | 5,6     | 5,5     | 5,2     | 4,8     |
| Оборот розничной торговли   | 114,1   | 116,1   | 113,7   | 94,9    | 106,5   | 107,1   | 106,3   | 103,9   | 102,7   | 90,01   | 94,80   | 101,3   | 102,9   |
| Объем платных услуг населению   | 107,6   | 107,7   | 104,3   | 97,5    | 101,5   | 103,2   | 103,5   | 102,0   | 101,0   | 98,9    | 99,70   | 101,4   | 102,5   |
| Экспорт товаров, млрд. долл. США  | 301,2   | 351,9   | 467,6   | 301,7   | 397,1   | 516,7   | 524,7   | 526     | 497,8   | 339,7   | 279,2   | 353,5   | 439,4   |
| Импорт товаров, млрд. долл. США   | 137,8   | 199,8   | 267,1   | 167,3   | 228,9   | 305,8   | 317,3   | 315,3   | 286,7   | 194,1   | 191,4   | 238,1   | 257,7   |
| Средняя цена за нефть Urals, долл. США/баррель                            | 65,36   | 73,08   | 93,92   | 60,69   | 78,20   | 109,30  | 110,50  | 107,50  | 97,60   | 51,20   | 41,7    | 53,0    | 69,6    |

Источник. 1. <http://www.gks.ru>

В общем случае можно выделить три основных состояния экономики, а именно:

- экономический рост;
- стагнация;
- экономический кризис.

Экономический рост - это увеличение объема производства продукции в национальной экономике за определённый период времени (как правило, за год). Выделяют два вида экономического роста: экстенсивный рост и интенсивный рост.

Экстенсивный рост реализуется за счёт количественного увеличения ресурса, при этом средняя производительность труда существенно не изменяется.

Интенсивный рост реализуется за счет совершенствования и повышения качества систем управления, технологий, использования инноваций, модернизации производств и повышения качества человеческого капитала.

Стагнация - состояние экономики, характеризующееся застоем производства и торговли на протяжении длительного периода. Стагнация сопровождается увеличением численности безработных, снижением заработной платы и уровня жизни населения. Выражается в нулевых или незначительных темпах роста, неизменной структуре экономики, её невосприимчивости к нововведениям, научно-техническому прогрессу.

Экономический кризис характеризуется падением производства, происходящим в значительных масштабах. Вызывается внеэкономическими причинами и связан с нарушением нормального хода (экономического) воспроизводства под влиянием стихийных бедствий или политических действий (различных запретов, войн и т. п.). Следствием экономического кризиса является уменьшение реального валового национального продукта, массовые банкротства и безработица, снижение жизненного уровня населения.

В наиболее общем виде состояние экономики в ретроспективном периоде можно охарактеризовать следующим образом:

- период с 2006 г. по 2008 г. – экономический рост;
- 2009 г. – экономический кризис;
- период с 2010 г. по 2013 г. – экономический рост;
- 2014 г. – стагнация;
- 2015 г. – экономический кризис;
- 2016 г. – экономический кризис с признаками постепенной стабилизации основных показателей (отмечается существенное снижение уровня инфляции, рост промышленного и обрабатывающих производств, а также производства сельскохозяйственной продукции);
- 2017 г. – стабилизация основных показателей (отмечается существенное снижение уровня инфляции, рост промышленного и обрабатывающих производств, а также производства сельскохозяйственной продукции);
- 2018 г. – наблюдается улучшение макроэкономических показателей, наблюдается рост ВВП до 2,3% по итогам года, рост производственной активности, рост инвестиций в основной капитал, также отмечается рост инфляции, которая составила по итогам года 4,3%.

#### 4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в 2019 г.

##### Картина деловой активности. Сентябрь 2019 года

В августе экономический рост продолжил восстановление после слабой динамики в первом полугодии текущего года. По оценке Минэкономразвития, темп роста ВВП в августе составил 1,6 % г/г (1,8 % г/г в июле 1). Темп роста ВВП за 8 месяцев текущего года оценивается на уровне 1,1 % г/г.

Как и в июле, положительный вклад в рост экономики в августе внесло **промышленное производство** (0,6 п.п.) и сельское хозяйство (0,1 п.п.). Темпы роста добычи полезных ископаемых (3,1 % г/г) и обрабатывающих отраслей (2,7 % г/г) сохранились приблизительно на уровне предыдущего месяца, в сфере энергетики и водоснабжения наблюдалось улучшение годовой динамики. Замедление сельского хозяйства до 2,8 % г/г в августе (после 5,9 % г/г в июле) носило «технический характер» и произошло в силу более раннего начала уборочной кампании в текущем году по сравнению с предыдущим годом (подробнее см. врезку «О ситуации в сельском хозяйстве»).

Вместе с тем неторгуемые «базовые» отрасли (**торговля, строительство, транспорт**) в августе по-прежнему демонстрировали слабую динамику. Рост оборота розничной торговли в августе замедлился до 0,8 % г/г после 1,1 % г/г на фоне ухудшения динамики как в продовольственном, так и в непродовольственном сегменте. Темпы роста объема строительных работ сохраняются вблизи нуля (0,3 % г/г в августе). Грузооборот транспорта второй месяц подряд демонстрирует отрицательную годовую динамику (-0,7 % г/г).

**Уровень безработицы** с исключением сезонности в августе вновь обновил исторический минимум и составил 4,5 % SA от рабочей силы. Численность безработных с исключением сезонности в августе снизилась на 35,0 тыс. человек, или -1,0 % м/м SA. Численность занятого населения с



Во 2П19 ожидается восстановление экономической активности с учетом постепенного смягчения денежно-кредитных условий и ускорения роста бюджетных расходов. По итогам года рост ВВП составит 1,3 %, как и ожидалось ранее. Вместе с тем даже с учетом «догоняющего» роста бюджетных инвестиций в 2П2019 по итогам года темп роста инвестиций составит 2,0 %.

Прогноз на 2019 год по показателям социальной сферы был несколько ухудшен по сравнению со сценарными условиями. С учетом фактических данных был пересмотрен прогноз по темпу роста реальных располагаемых доходов населения до 0,1 % по сравнению с 1,0 %, прогнозируемых ранее. Также скорректирована вверх оценка доли населения с доходами ниже прожиточного минимума - до 12,5 % по сравнению с 12,0 %, ожидаемыми в апреле 2019 года. Оценка темпа роста расходов на конечное потребление в 2019 году также была скорректирована вниз – до 1,0 % по сравнению с 1,4 %, ожидаемыми в апреле 2019 года.

*Внешние условия развития.* В 2019 году мировой экономический рост, по оценке Минэкономразвития, опустится ниже отметки в 3,0% впервые с 2009 года. По прогнозу МВФ мировой экономический рост, в текущем году замедлится до 3,2 % с 3,6 % в 2018 году. С апреля прошлого года прогноз на 2019 г. был снижен в общей сложности на 0,7 п.п. При этом МВФ отмечает, что риски прогноза смещены вниз. Они связаны с эскалацией взаимных торговых противоречий и повышенной волатильностью финансовых рынков. В целом направление серии последовательных пересмотров МВФ оценок ситуации в мировой экономике подтверждает прогноз Минэкономразвития России о постепенном замедлении мирового экономического роста.

В базовый сценарий прогноза по-прежнему заложена предпосылка о структурном замедлении мировой экономики под воздействием накопленных дисбалансов. На темпы экономического роста в развитых странах будет негативно влиять структурно низкий рост производительности труда и долгосрочная проблема старения населения. Кроме того, политика сдерживания бюджетных расходов и ограничения бюджетных дефицитов будет дополнительным сдерживающим фактором для стран Еврозоны в условиях ограниченных возможностей стимулирования экономического роста мерами денежно-кредитной политики. Высокая долговая нагрузка в квазигосударственном секторе будет сдерживать рост китайской экономики и, соответственно, стран-торговых партнеров.

Развернувшиеся торговые противостояния будут оказывать дополнительное негативное воздействие на темпы мирового роста – в первую очередь США и Китая. Одновременно ускорение темпов роста экономики США выше потенциальных под воздействием стимулирующей бюджетной и денежно-кредитной политики повышает вероятность ее резкого замедления (и возможного вхождения в рецессию) в дальнейшем. На этом фоне будет происходить ослабление доллара США относительно евро (а также других валют стран G-20) до уровня 1,25 доллара США за евро к 2024 году, что является рыночным консенсусом.

Таким образом, с учетом развернувшихся торговых войн, являющихся дополнительным препятствием для мирового экономического роста, прогноз был пересмотрен в сторону снижения. Ожидается замедление роста мирового ВВП до 2,5 % в 2024 году.

*Внутренние условия развития экономики.* Макроэкономическая политика 2017-2019 годов, проводимая в рамках бюджетных правил и в соответствии с принципами инфляционного таргетирования, обусловила существенное повышение устойчивости внутренних экономических и финансовых параметров к изменению внешнеэкономической конъюнктуры. В частности, практически исчезла зависимость курса рубля от колебаний цен на нефть. Одновременно более чем в 2 раза сократилась цена нефти, балансирующая бюджет: с уровня более 100 долл. США/барр. в 2014 году до около 50 долл. США/барр в 2018-2019 годах.

Настройка конкретных мер социально-экономической политики на период 2018-2024 годов происходила с учетом необходимости достижения национальных целей развития и выполнения других приоритетных задач, поставленных в Указе Президента РФ № 204.

Приоритеты социально-экономического развития на период до 2024 года сосредоточены на развитии человеческого капитала и улучшении качества жизни. Достижение поставленных задач невозможно без выхода на высокие и устойчивые темпы экономического роста, что требует расширения потенциала экономики. Поставленные цели достижимы исключительно на базе инвестиционно-ориентированной модели экономического роста, сопровождающейся увеличением потребительских расходов на базе роста доходов, а не потребительского кредита.

*Источник: 1. Картина деловой активности. Сентябрь 2019 года. 19.09.2019 г.*

<http://economy.gov.ru/minrec/about/structure/depmacro/2019091901>

*Источник: 2. Российская экономика: под влиянием кредитного цикла. 26.08.2019 г.*

<http://economy.gov.ru/minrec/about/structure/depmacro/2019082602>

*Вывод: Динамика показателей экономической активности в 2019 существенно не улучшилась. Можно отметить, снижение потребительского спроса и реальных располагаемых доходов. В результате, рост экономики недостаточный, особенно, учитывая низкую расчетную базу предшествующих лет.*

### 4.3. Прогноз социально-экономического развития РФ

#### Прогноз социально-экономического развития на 2019–2024 годы.

Прогноз разработан на основе текущих внутренних и внешних тенденций, прогноза развития мировой экономики и внешнеэкономических условий, а также итогов социально-экономического развития Российской Федерации за январь–август 2019 года.

Минэкономразвития России разработало прогноз социально-экономического развития в трех сценариях – базовом, целевом и консервативном.

Ключевое отличие консервативного сценария от базового – это предпосылка о более негативном развитии внешнеэкономической ситуации (предполагается дальнейшее замедление темпов мирового экономического роста до уровня чуть выше 2 % к 2021 году, что соответствует понятию «глобальная рецессия», в сценарий также заложена предпосылка о неблагоприятной конъюнктуре мировых товарных рынков). Действующая конструкция макроэкономической политики позволит ограничить реакцию внутренних экономических параметров на колебания внешнеэкономической конъюнктуры, в результате чего рост ВВП замедлится незначительно по сравнению с текущим годом, а инфляция останется вблизи целевого уровня.

Базовый и целевой сценарии основаны на одних и тех же внешнеэкономических предпосылках. В них заложено постепенное дальнейшее замедление мирового экономического роста с 2,9 % в 2019 году до 2,7 % в 2024 году, нисходящая динамика цен на нефть – снижение с 62–63 долл. США/баррель до 57 долл. США/баррель в 2020 году и до 53 долл. США/баррель к 2024 году, а также крайне умеренный рост цен на основные товары российского экспорта.

Как в базовый, так и в целевой сценарий заложена успешная реализация структурных мер экономической политики, направленных на достижение национальных целей развития и других приоритетов, установленных Указом № 204. Эти меры должны обеспечить повышение инвестиционной активности, с одной стороны, и рост доходов населения с другой. Речь идет о мерах, реализуемых как в рамках управленческого механизма национальных проектов, так и за его пределами.

Среди ключевых мер по повышению уровня инвестиционной активности следует выделить следующие направления:

- улучшение инвестиционного климата (восстановление доверия бизнес-сообщества), которое может быть достигнуто только при создании стабильности регуляторных условий и предсказуемой тарифной политики;
- снижение административных издержек через реализацию реформы контроля и надзора и снятие административных барьеров для развития;
- обеспечение развития инфраструктуры;
- увеличение объема доступных ресурсов для финансирования инвестиций за счет формирования новых механизмов аккумулирования долгосрочных сбережений и проведения структурной кредитной политики.

Активная реализация проектов создаст основу для роста спроса на труд и, соответственно, для роста доходов населения. Другим источником роста доходов населения должно стать повышение производительности труда. Этому будет способствовать обеспечение широкого внедрения технологических инноваций – в первую очередь, технологий искусственного интеллекта, роботизации, интернета вещей, а также расширения использования платформенных решений в разных секторах экономики. В результате таких процессов произойдет перераспределение занятости из трудоемких секторов с низким уровнем заработной платы (таких как торговля, ряд обрабатывающих производств, транспорт) в сектор услуг с более высоким уровнем оплаты труда.

Эффективная реализация данных мероприятий (требующая качества управления как в государственном, так и в частном секторе экономики) обеспечит достижение национальных целей развития.

Оценки вклада структурных мер в темпы экономического роста осуществлены Минэкономразвития России на основании комплексного анализа международного опыта с учетом «исходных характеристик» российской экономики.

Как в базовом, так и в целевом сценарии прогнозируется, что темп роста ВВП ускорится до уровня около 3 %, начиная с 2021 года, а темпы роста реальных располагаемых доходов населения выйдут в диапазон 2,2 – 2,4 процента.

Ключевое отличие базового и целевого сценариев – в предположении о скорости и эффективности реализации структурных мер государственной политики, а также – в скорости адаптации к ухудшившимся в текущем году внешнеэкономическим условиям (в первую очередь в части внешнеэкономической повестки).

В этих условиях в базовом сценарии прогнозируется ускорение темпов роста ВВП с 1,3 % в текущем году до 1,7 % в 2020 году. В целевом сценарии рост ВВП в 2020 году составит 2 %. Это связано с предположением о более активном расширении инвестиционного спроса (до 5,8 % в 2020 году против 5,0 % в базовом сценарии), а также о более быстром восстановлении объемов товарного экспорта (рост на 6,1 % в реальном выражении в 2020 году в целевом сценарии и на 3,3 % в базовом сценарии) после стагнации в текущем году.

В условиях уверенных темпов роста внутреннего спроса в целевом сценарии ожидается, что инфляция после замедления в первом полугодии следующего года восстановится до уровня 4 % (в базовом – будет сохраняться на уровне 3 % до конца 2020 года).

По оценке Минэкономразвития России, целевой сценарий может реализоваться с высокой вероятностью. При этом в целях обеспечения последовательного применения консервативного подхода в бюджетном планировании в качестве основы для федерального бюджета предлагается использовать базовый сценарий.

### **Общая характеристика базового сценария прогноза**

#### *Валютный рынок*

После периода сильного рубля валютный курс вернулся к своим фундаментальным значениям. На прогнозном горизонте последовательная реализация макроэкономической политики в рамках бюджетного правила обеспечит сохранение низкой зависимости курса рубля к доллару США от динамики цен на нефть. При этом фундаментальные факторы, определяющие курс рубля к иностранным валютам (положительное сальдо текущего счета, устойчивые показатели государственных финансов, экономический рост), будут оставаться благоприятными. В этих условиях реальный валютный курс на прогнозном горизонте будет оставаться достаточно стабильным, при этом в номинальном выражении обменный курс будет ослабляться умеренными темпами, близкими к инфляционному дифференциалу между Россией и странами-торговыми партнерами. Еще более умеренное ослабление рубля относительно доллара США обусловлено ожиданием постепенного ослабления доллара относительно основных мировых валют в среднесрочном периоде.

#### *Инфляция*

В 2020 году в условиях охлаждения потребительского спроса, обусловленного нормализацией темпов роста потребительского кредитного портфеля, ожидается усиление дезинфляционного тренда. По прогнозу Минэкономразвития России, инфляция в первой половине 2020 года опустится ниже 3,0 %, а по итогам года составит 3,0 процента. В дальнейшем по мере реакции на реализуемую денежно-кредитную политику и перебалансировки кредитного портфеля от потребительских кредитов к ипотечным и корпоративным ожидается возвращение инфляции к целевому уровню 4 % в 2021–2024 годах.

#### *Экономический рост*

В базовый сценарий прогноза, предполагающий стабильное развитие российской экономики, закладывается предпосылка о замедлении темпов роста портфеля потребительских кредитов. В то же время более быстрое снижение ключевой процентной ставки Банком России приведет к росту других видов кредита и снижению нормы сбережения по другим каналам (главным образом, через скорость накопления депозитов населением), что частично смягчит негативный эффект замедления потребительского кредитования на конечный спрос. В дальнейшем прогнозируется выход потребительского кредитования на темпы роста, близкие к темпу роста доходов населения.

После замедления экономического роста в 1П19 прогнозируется, что годовой темп роста ВВП во втором полугодии 2019 года выйдет на уровень 1,5–2,0 % г/г под воздействием «догоняющего» роста бюджетных расходов (преимущественно инвестиционного характера), а также постепенного смягчения денежно-кредитных условий. В 2020 году прогнозируется, что темп роста ВВП сохранится на уровне 1,7 процента.

В 2021–2024 годах прогнозируется ускорение темпа роста ВВП до уровня около 3 % г/г, основанное на опережающем росте инвестиций в основной капитал, повышении конкурентоспособности российской экономики и реализации внешнеэкономического потенциала. Основу для ускорения экономического роста должна создать реализация структурных реформ (см. раздел «Обеспечение достижения национальных целей и ключевых приоритетов»), а также изменение фазы и структуры кредитного цикла.

Как показывают результаты модели, оцененной на панели стран, улучшение так называемых институциональных характеристик (таких как качество регулирования, качество инфраструктуры, доступность новейших технологий) может повысить потенциальные темпы роста экономики на 1,5 п.п. в среднем в год в течение последующих 6 лет.

Структура совокупного спроса также претерпит существенные изменения в 2019–2024 годах.

В 2020 году ожидается замедление темпов роста потребительского спроса (до 0,6 % после 1,0 % в

2019 году) под воздействием замедления роста потребительских кредитов. Однако в дальнейшем ожидается ускорение роста потребительского спроса (до 2,9 % в 2024 году), которое произойдет, в первую очередь, под влиянием восстановления динамики реальных располагаемых денежных доходов населения.

Одновременно начиная с 2020 года ожидается ускорение темпов роста инвестиций в основной капитал с учетом реализации структурных мер экономической политики. Среднегодовой темп роста инвестиций в основной капитал в 2020–2024 гг. составит 5,6 %, что позволит обеспечить увеличение доли инвестиций в основной капитал в ВВП до уровня 25 % к 2024 году.

Ключевыми рисками для базового сценария прогноза являются (1) глобальная рецессия, (2) пробуксовка структурных реформ.

#### **Консервативный сценарий**

Консервативный сценарий разработан Минэкономразвития России на основании предположения о реализации риска более существенного, чем ожидается в базовом сценарии, замедления мировой экономики в условиях дальнейшей эскалации торговых конфликтов между крупнейшими экономиками (до уровня около 2,5 % в 2020 году и до уровня чуть выше 2 % в 2021 году).

Замедление роста мировой экономики в рамках консервативного сценария приведет к уменьшению спроса на энергоресурсы и прочие сырьевые товары. В связи с этим в рамках консервативного сценария ожидается более существенное по сравнению с базовым ухудшение конъюнктуры мировых товарных рынков: так, цены на нефть упадут до 42,5 долл. США за баррель в 2020 году и в дальнейшем продолжат расти с темпом, близким к долларовой инфляции (до 45,9 долл. США за баррель к 2024 году).

Действующая конструкция макроэкономической политики позволит ограничить реакцию внутренних параметров на колебания цен на нефть. Так, валютный курс в 2020 году продемонстрирует ослабление на 5,1 %, а в дальнейшем, как и в базовом сценарии, будет ослабляться темпами, близкими к инфляционному дифференциалу между Россией и странами – торговыми партнерами. Инфляция в консервативном сценарии ожидается на уровне 3,2 % в 2020 году с последующим возвращением к 4,0 % в 2021–2024 годах. В то же время негативное воздействие на экономический рост в консервативном сценарии будет оказывать слабый внешний спрос на товары российского экспорта.

В консервативном сценарии влияние внешних факторов скажется на замедлении темпов роста ВВП до 1,1 % в 2020 году. В дальнейшем по мере реализации структурных мер ожидается ускорение роста, однако оно будет более умеренным, чем в базовом сценарии, – до 2,5 % к 2024 году. С учетом более существенного замедления мировой экономики прогнозируемая в рамках консервативного сценария динамика российского ВВП позволит обеспечить выход на темпы роста выше среднемировых к 2024 году.

#### **Целевой сценарий**

В целевой сценарий прогноза социально-экономического развития заложены аналогичные базовому сценарию предпосылки относительно развития мировой экономики и товарных рынков.

Ключевым отличием от базового сценария является предпосылка о быстрой и эффективной реализации структурных мер государственной политики – в первую очередь, в части повышения доверия населения и бизнеса к правоохранительной и судебной системам и улучшения инвестиционного климата.

В этих условиях в целевом сценарии темп роста ВВП прогнозируется на уровне 2 % в 2020 году. Это связано с предположением о более активном расширении инвестиционного спроса (до 5,8 % в 2020 году против 5,0 % в базовом сценарии), а также о более быстром восстановлении объемов товарного экспорта (рост на 6,1 % в реальном выражении в 2020 году в целевом сценарии и на 3,3 % в базовом сценарии) после стагнации в текущем году. При этом ожидается, что опережающими темпами будет происходить рост экспорта несырьевых неэнергетических товаров.

В условиях уверенных темпов роста и внутреннего спроса в целевом сценарии ожидается, что инфляция после замедления в первом полугодии следующего года восстановится до уровня 4 % (в базовом – сохранится на уровне 3 % до конца 2020 года).

Более высокие темпы реальной заработной платы в среднем по экономике в целевом сценарии по сравнению с базовым сценарием, а также успешная реализация адресных мер социальной поддержки обеспечат более быстрое, чем в базовом сценарии, снижение численности населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума – до 11,1 % от общей численности населения в 2020 году и 10,2 % в 2021 году. В последующие годы прогнозируется сближение параметров базового и целевого сценариев. По оценке Минэкономразвития России, целевой сценарий может реализоваться с высокой вероятностью.

Показатели сценария прогноза социально-экономического развития представлены ниже.

| и сроки периода (предыдущий год)                                     | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  | 2024  |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Цена на нефть марки «Бразил» (морокка), доллар США за баррель</b> |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 70,0  | 62,2  | 67,8  | 68,0  | 66,0  | 64,0  | 63,0  |
| целиковый  | 70,0  | 62,2  | 67,8  | 68,0  | 66,0  | 64,0  | 63,0  |
| консервативный   | 70,0  | 62,2  | 67,8  | 68,0  | 66,0  | 64,0  | 63,0  |
| <b>Курс доллара американской, рубль за доллар США</b>                |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 62,5  | 65,4  | 66,7  | 66,1  | 66,1  | 66,9  | 67,4  |
| целиковый  | 62,5  | 65,4  | 66,7  | 66,1  | 66,0  | 66,2  | 66,7  |
| консервативный   | 62,5  | 65,4  | 66,7  | 66,2  | 66,4  | 70,1  | 70,5  |
| <b>Индекс потребительских цен на конец года, в % к декабрю</b>       |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 4,3   | 3,8   | 3,0   | 4,0   | 4,0   | 4,0   | 4,0   |
| целиковый  | 4,3   | 3,8   | 4,0   | 4,0   | 4,0   | 4,0   | 4,0   |
| консервативный   | 4,3   | 3,8   | 3,2   | 4,0   | 4,0   | 4,0   | 4,0   |
| <b>Валовой внутренний продукт, %</b>                                 |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 2,5   | 1,3   | 1,7   | 3,1   | 3,2   | 3,3   | 3,3   |
| целиковый  | 2,5   | 1,3   | 2,0   | 3,1   | 3,2   | 3,3   | 3,3   |
| консервативный   | 2,5   | 1,3   | 1,1   | 1,9   | 2,5   | 2,5   | 2,5   |
| <b>Инвестиции в основной капитал, %</b>                              |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 4,3   | 2,0   | 3,0   | 6,1   | 3,6   | 5,0   | 5,3   |
| целиковый  | 4,3   | 2,0   | 3,8   | 6,5   | 3,6   | 5,0   | 5,3   |
| консервативный   | 4,3   | 2,0   | 3,0   | 3,4   | 3,1   | 3,4   | 3,9   |
| <b>Промышленность, %</b>   |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 2,9   | 2,3   | 2,4   | 2,6   | 2,9   | 3,0   | 3,1   |
| целиковый  | 2,9   | 2,3   | 2,8   | 2,9   | 3,0   | 3,2   | 3,3   |
| консервативный   | 2,9   | 2,3   | 1,7   | 1,8   | 2,0   | 2,3   | 2,2   |
| <b>Реальные располагаемые доходы населения, %</b>                    |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 0,1   | 0,1   | 1,5   | 2,2   | 2,3   | 2,3   | 2,4   |
| целиковый  | 0,1   | 0,1   | 1,5   | 2,2   | 2,3   | 2,3   | 2,4   |
| консервативный   | 0,1   | 0,1   | 1,1   | 1,4   | 1,7   | 1,7   | 1,9   |
| <b>Реальная заработная плата, %</b>                                  |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 8,5   | 1,5   | 2,3   | 2,3   | 2,5   | 2,5   | 2,6   |
| целиковый  | 8,5   | 1,5   | 2,5   | 2,4   | 2,5   | 2,5   | 2,6   |
| консервативный   | 8,5   | 1,5   | 1,0   | 1,4   | 1,9   | 2,0   | 2,1   |
| <b>Оборот розничной торговли, %</b>                                  |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 2,6   | 1,3   | 0,8   | 2,2   | 2,5   | 2,9   | 2,7   |
| целиковый  | 2,6   | 1,3   | 1,1   | 2,2   | 2,5   | 2,9   | 2,7   |
| консервативный   | 2,6   | 1,3   | 0,5   | 1,4   | 1,9   | 2,1   | 2,3   |
| <b>Экспорт товаров, млрд долларов США</b>                            |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 429,1 | 406,8 | 435,7 | 426,2 | 447,7 | 478,2 | 515,6 |
| целиковый  | 443,1 | 406,8 | 424,7 | 441,2 | 458,9 | 464,1 | 515,6 |
| консервативный   | 443,1 | 406,8 | 337,7 | 354,3 | 374,9 | 366,0 | 424,2 |
| <b>Импорт товаров, млрд долл. США</b>                                |       |       |       |       |       |       |       |
| базовый  | 248,7 | 247,7 | 259,2 | 276,8 | 296,0 | 316,1 | 343,9 |
| целиковый  | 248,7 | 247,7 | 259,2 | 276,2 | 292,1 | 321,8 | 345,8 |
| консервативный   | 248,7 | 247,7 | 249,9 | 261,3 | 279,7 | 299,8 | 324,8 |

Источник: Росстат, ФТС, расчеты Манико-Эксперт Групп

Источник. 1. <http://economy.gov.ru/wps/wcm/connect/e60abb9e-5506-4371-b555-304b0350ea38/Prognoz2024.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=e60abb9e-5506-4371-b555-304b0350ea38>

#### 4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли

На 01.10.2019 г. в России действовали 454 кредитные организации (на начало года – 484). Активы банковского сектора за 9 месяцев выросли на 3,2%, при этом в сентябре месячный прирост активов ускорился до 1,0% (в августе –0,6%). Основной вклад в сентябрьский прирост активов сектора внесло наращивание банками остатков средств на корреспондентских счетах в Банке России (+0,6 трлн. рублей) в рамках поддержания необходимого уровня усреднения обязательных резервов после принятого решения по ключевой ставке (в начале периода усреднения в ожидании снижения ключевой ставки банки, напротив, сокращали остатки на корсчетах, размещая значительные объемы средств на депозитных аукционах).

В текущем году на розничный сегмент пришлось более 80% совокупного прироста кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам, в то время как в январе-сентябре 2018 г. доля розницы в суммарном приросте не превышала 50%. Сказалось, соответственно, укрепление национальной валюты в январе - октябре 2019г. и ослабление рубля за тот же период 2018 года. Динамика корпоративного кредитования в текущем году в целом сдержанная.

Несколько замедлившись по сравнению с аналогичным периодом 2018 г. (+5,5%), этот сегмент за 9 месяцев 2019г. вырос на 3,6%. После некоторого ускорения кредитования в августе (+0,6%) в сентябре прирост замедлился до 0,1%. В результате среднемесячный прирост корпоративного кредитования в 3 квартале был сопоставим со слабой динамикой во 2квартале 2019 года.

Существенное влияние на динамику просроченной задолженности оказало отнесение к ней с 2019г. просроченной дебиторской задолженности и просроченных приобретенных прав требования. В результате этих изменений, носящих во многом технический характер, объем просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям за январь-сентябрь 2019 г. вырос на 31,1%, а по кредитам физическим лицам – на 5,4% (при этом в сентябре произошло снижение объема просроченной задолженности по кредитам физическим лицам на 2,0%). Доля просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле по прежнему выше, чем на начало текущего года (8,0 против 6,3%). В розничном сегменте доля просроченной задолженности на фоне ускоренного роста портфеля находится на уровне ниже начала года (4,7 и 5,1% соответственно).

В текущем году стабильно высок приток вкладов физических лиц: их прирост за январь-сентябрь 2019 г. значительно превышал показатель аналогичного периода предыдущего года (+5,0% против +1,7%). При этом в сентябре возобновился рост вкладов в иностранной валюте (+0,8% в долларовом эквиваленте), вклады в рублях демонстрировали более сдержанную положительную динамику (+0,2%).

Источник: [https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/quarterly-report/2306q\\_193.pdf](https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/quarterly-report/2306q_193.pdf)

Общая оценка результатов деятельности эмитента и его место в банковском секторе экономики:

Результаты деятельности эмитента по итогам 9 месяцев 2019 года характеризуются следующими показателями:

- чистая прибыль эмитента составил 4 726 млрд. руб.;
- норматив достаточности капитала Н1 составил 9,364%.

По состоянию на 01.10.2019 года Банк занимал 34 место по размеру Активов и 34 место по размеру Собственных средств (согласно рэнкингу banki.ru).

Причины, обосновывающие полученные результаты деятельности (удовлетворительные и неудовлетворительные, по мнению эмитента) Существенное влияние на деятельность Эмитента, а также на его финансовые результаты оказали следующие причины:

- волатильность обменного курса рубля к основным иностранным валютам;
- рост ВВП РФ за 9 месяцев 2019 года на 1,9% г/г.

Перспективы развития банковского сектора экономики

- Низкие темпы экономического роста — основной фактор, ограничивающий развитие банковской системы. По прогнозам АКРА, в 2020 году темпы роста банковских активов составят около 8%. Вероятность резкого ухудшения кредитоспособности финансовых институтов невелика. По оценке Агентства, качество активов, а также позиции банков по капиталу и ликвидности в ближайшей перспективе останутся на приемлемом уровне.
- Высокий уровень конкуренции является важным фактором снижения рентабельности банков. Государственные и квазигосударственные банки останутся наиболее активными игроками на рынке финансовых услуг. В 2020 году средний уровень рентабельности собственного капитала составит 13–14%, а значение чистой процентной маржи (NIM) — 4%.
- Общей тенденцией развития отрасли остается увеличение роли крупных банков, а также банков, кредитоспособность которых зависит от кредитоспособности материнских структур. Малые и средние кредитные организации сталкиваются с проблемой дефицита качественных заемщиков, а также с растущими регуляторными требованиями.
- Изменения в подходах ЦБ РФ к регулированию выдачи необеспеченных кредитов приведут к снижению темпов роста кредитного портфеля. АКРА ожидает, что рост портфеля розничных кредитов в 2019 году составит 20,3%, а в 2020-м он замедлится до 17,7%. При этом данный сегмент кредитования останется основным фактором роста активов банковской системы. Наиболее быстрое увеличение продолжит демонстрировать портфель ипотечных кредитов.
- По мнению АКРА, риски банковского сектора при изменении регулирования в кредитовании физических лиц останутся умеренными. Проведенный стресс-тест показывает, что многие банки, активно наращивающие портфель необеспеченных кредитов, обладают достаточной капитализацией и рентабельностью, чтобы выдержать возможное снижение качества активов.

Основные показатели российской банковской системы в 2016–2021 годах представлены ниже в табл. 9.

Таблица 9.

## Основные показатели российской банковской системы в 2016–2021 годах

| Показатели                              | ед. изм.  | факт |      |       | прогноз            |       |       |
|---|-----------|------|------|-------|--------------------|-------|-------|
|   |           | 2016 | 2017 | 2018  | 2019               | 2020  | 2021  |
| <b>Балансовые данные</b>                |           |      |      |       |                    |       |       |
| Активы                                  | %         | -3,5 | 6,1  | 10,4  | 5,3                | 7,5   | 7,0   |
| Портфель ценных бумаг                   | %         | -2,8 | 7,5  | 6,1   | 6,0                | 0,2   | 5,5   |
| Кредиты и прочие ссуды, всего           | %         | -3,3 | 4,5  | 12,0  | 4,8                | 7,5   | 7,5   |
| Корпоративные                           | %         | -0,5 | 6,2  | 10,5  | 2,0                | 5,7   | 6,0   |
| Розничные                               | %         | 3,1  | 12,7 | 22,4  | 20,3               | 17,7  | 16,1  |
| В том числе ипотека                     | %         | 14,6 | 12,7 | 24,9  | 21,0               | 20,3  | 19,2  |
| Гендоставляемые МБК                     | %         | 5,6  | 7,8  | -4,8  | -0,2               | 2,2   | 1,9   |
| <b>Пассивы</b>                          |           |      |      |       |                    |       |       |
| Привлеченные МБК                        | %         | 19,0 | 6,9  | 6,3   | -0,2               | 2,1   | 1,8   |
| Средств клиентов, всего                 | %         | -3,5 | 7,1  | 14,2  | 6,6                | 0,1   | 5,0   |
| Корпоративные                           | %         | -8,9 | 7,4  | 10,7  | 7,9                | 6,6   | 7,0   |
| Вклады населения                        | %         | 4,2  | 7,4  | 8,5   | 0,7                | 0,7   | 0,8   |
| Капитал                                 | %         | 14,0 | 4,1  | 3,5   | 0,1                | 0,6   | 0,6   |
| <b>Качество активов</b>                 |           |      |      |       |                    |       |       |
| Пропорционал задолженности <sup>1</sup> | %         | 5,2  | 5,2  | 4,7   | 5,9                | 5,9   | 5,7   |
| Стоимость риска                         | %         | 1,2  | 2,5  | 2,0   | 1,9                | 2,0   | 1,7   |
| <b>Финансовые коэффициенты</b>          |           |      |      |       |                    |       |       |
| NIM                                     | %         | 3,5  | 3,5  | 3,9   | 4,1                | 4,0   | 3,9   |
| ROAA                                    | %         | 1,1  | 1,0  | 1,5   | 1,5                | 1,4   | 1,4   |
| ROAE                                    | %         | 11,5 | 9,0  | 14,7  | 14,6               | 13,7  | 13,5  |
| С/Л                                     | %         | 47,7 | 39,5 | 39,8  | 41,5               | 40,6  | 41,9  |
| Чистая прибыль                          | млрд руб. | 329  | 790  | 1 345 | 1 411 <sup>1</sup> | 1 452 | 1 565 |
| Достаточность капитала <sup>1</sup>     | %         | 0,2  | 0,5  | 0,9   | 0,3                | 0,6   | 0,8   |

Оценивая ситуацию в банковском секторе Российской Федерации, АКРА характеризует ее как в целом стабильную. Несмотря на то что низкие темпы экономического роста ограничивают потенциал банков по наращиванию объема активов и чистой прибыли, они же позволяют кредитным организациям сохранять устойчивые позиции по капиталу и ликвидности. Кроме того, текущая ситуация способствует стабильной платежеспособности заемщиков в большинстве сегментов банковского кредитования.

По оценке АКРА, в 2019 году рост активов банковской системы РФ составит 5,3% (против 10,4% в 2018-м), в 2020 году — около 8%.

Основным фактором увеличения кредитного портфеля остается высокий спрос со стороны физических лиц. Агентство ожидает, что в 2019 году общий рост розничного долга составит 20%, однако в 2020-м он замедлится до 18% под давлением изменений в регулировании и умеренного снижения аппетита банков к риску в данном сегменте.

Ключевую роль в увеличении розничного долга будет играть рост ипотечного кредитования — на 22% в 2019-м и на 20,3% в 2020-м, — который поддерживается снижением процентных ставок и активным развитием разного рода стимулирующих государственных программ. Агентство отмечает существенный потенциал развития сегмента ипотечного кредитования в силу относительно низкого уровня проникновения данного продукта на российском рынке.

По мнению АКРА, рост спроса на необеспеченное кредитование в значительной мере определяется стремлением населения компенсировать наблюдаемое после 2014 года значительное сокращение реальных доходов и служит способом поддержки его покупательной способности.

В данной ситуации рост долговой нагрузки заемщиков может привести к снижению их платежеспособности, которое, однако, не создаст существенной угрозы для финансовой устойчивости основных участников рынка. При этом поскольку наращивание розничного портфеля кредитов является одним из немногих способов увеличения прибыли для банков в текущих условиях, их маркетинговые усилия смягчат влияние более жесткого регулирования на темпы роста кредитования населения.

*Ипотечное кредитование станет самым динамично развивающимся сегментом.*

Увеличению корпоративного кредитования продолжают препятствовать низкие темпы экономического роста и, как следствие, роста инвестиций в основной капитал. После увеличения объемов выдачи корпоративных кредитов в 2018-м, рост портфеля в 2019-м, как ожидается, не превысит 2%, в 2020-м — 6%. Отдельным фактором, сдерживающим рост кредитования в корпоративном сегменте, может стать снижение объемов выдачи кредитов строительному сектору в результате его перехода на новые правила финансирования. Изменение условий может привести к тому, что потенциальный спрос застройщиков на заемные средства столкнется как с ограниченным количеством кредитных организаций, готовых работать в изменившейся среде, так и с дефицитом капитала, который может потребоваться для удовлетворения всего этого спроса.

В 2019 году наблюдается новая тенденция роста портфеля кредитов МСП, который по итогам года может составить 10%. По мнению АКРА, эта тенденция вызвана в большей степени активностью крупных банков и не является следствием повышения экономической активности в этом сегменте.

Качество розничного портфеля будет ухудшаться

Характерной особенностью наблюдаемого в последние годы быстрого роста необеспеченного кредитования является стабильность качества портфеля. По оценкам ЦБ РФ, в январе-июле 2019

года доля необеспеченных потребительских ссуд, просроченных более чем на 90 дней, снизилась с 9,1 до 8,4%.

*Изменение регулирования в секторе потребительского кредитования может стать фактором ухудшения качества розничного портфеля.*

В то же время АКРА считает, что банки близки к исчерпанию способности наращивать розничный портфель кредитов без ухудшения его качества. Помимо сохранения низких темпов роста реальных доходов (и даже их дальнейшего снижения у некоторых групп населения) и увеличения долговой нагрузки физических лиц, фактором, способствующим повышению доли просроченных потребительских кредитов могут стать новые правила расчета взвешенных по риску активов (risk-weighted assets, RWA) в сегменте необеспеченного кредитования. По мнению Агентства, учитывая то, что снижение реальных доходов населения стало одной из основных причин роста кредитования, потеря частью заемщиков доступа к банковским кредитам как стабильному источнику денежных средств может отрицательно сказаться на платежной дисциплине в целом. Кроме того, ужесточение регулирования негативно повлияет на возможность рефинансирования ранее привлеченных займов, что также создаст предпосылку к ухудшению качества кредитного портфеля. АКРА считает, что в этих условиях общий объем просроченных розничных кредитов в конце 2019-го и на протяжении 2020-го будет расти и достигнет 5,6% против 4,9% на 01.08.2019 (см. раздел настоящего прогноза о тенденциях на рынке потребительского кредитования).

В 2019 году кредитное качество банковских активов в целом остается стабильным. Несмотря на то что доля просроченных кредитов в январе-июле текущего года выросла с 4,7 до 5,8%, по данным ЦБ РФ, это связано в основном с изменением методики расчета показателя. Необходимо отметить, что доля кредитов, относящихся к 4–5 категориям, при этом практически не изменилась и составила 10,2%.

Агентство считает, что стабильное качество корпоративного кредитного портфеля компенсирует негативное влияние ухудшающегося качества портфеля необеспеченных ссуд. Таким образом, по оценке АКРА, в 2020 году общий объем просроченной задолженности будет равен 5,9%. Дополнительный прирост объема просроченных ссуд могут обеспечить выданные в 2019 году кредиты МСП по мере их вызревания.

Стоимость риска (cost of risk, CoR) в описанных условиях будет оставаться на устойчивом уровне. По итогам 2019 года чистый объем отчислений на создание резервов не превысит 2% всего кредитного портфеля. В 2020 году стоимость риска, по оценке АКРА, составит 1,9–2,1%.

Высокая конкуренция отрицательно скажется на рентабельности

*Агрессивная конкуренция — основной фактор, оказывающий давление на рентабельность*

В 2019 году российский банковский сектор в целом остается рентабельным. Банкам удается наращивать объем процентных поступлений, что в значительной мере определяется увеличением доли розничных кредитов в общем объеме кредитного портфеля.

В то же время сохраняется высокая зависимость рентабельности всего сектора от крупнейшей кредитной организации: по оценке АКРА, более 60% чистой прибыли сформировано финансовым результатом ПАО Сбербанк.

По прогнозу Агентства, учитывая влияние изменений подхода к созданию резервов на чистую прибыль в связи с переходом на МСФО 9, рентабельность собственного капитала банковского сектора в 2019 году составит 14,6%. В 2020-м ожидается снижение данного показателя до 13,7% под влиянием таких факторов, как сокращение NIM и необходимость досоздания резервов по отдельным категориям кредитов физлицам при ухудшении качества данных кредитов.

По прогнозу Агентства, в 2019 году значение NIM, рассчитанное по данным отчетности российских банков по РСБУ, будет равно 4,1%, то есть окажется немного выше уровня 2018 года, составившего 3,9%. При этом отчетность крупнейших банков по МСФО фиксирует снижение NIM в первом полугодии 2019 года по сравнению с аналогичным периодом 2018-го, что может, по мнению Агентства, более адекватно отражать существующие тенденции.

АКРА предполагает, что в ближайшие годы рентабельность банковских процентных операций будет постепенно сокращаться. Ключевым фактором снижения станет высокий уровень конкуренции крупных банков за качественных заемщиков в условиях повышенного аппетита к риску крупных игроков из числа госбанков. По итогам 2020 года значение NIM составит 4% и продолжит плавно снижаться в последующие годы. В то же время Агентство считает, что возможное снижение ключевой ставки окажет ограниченное негативное воздействие на показатели NIM в силу способности кредитных организаций своевременно переоценивать стоимость привлеченных средств.

Кроме того, Агентство ожидает, что снижение уровня инфляции, а также рост ипотечного кредитования позволят банкам удлинить срочность кредитного портфеля, что сделает его менее чувствительным к снижению регулятором ключевой ставки, которое, скорее всего, будет

наблюдаться и далее.

Несмотря на ожидаемое замедление темпов роста розничного кредитного портфеля, доля процентных доходов от розничных кредитов в операционных доходах банков продолжит увеличиваться. При этом в структуре процентных расходов будет расти доля выплат по срочным депозитам физлиц, доля которых в ресурсной базе возрастет. Прогнозируемый рост доли средств физических лиц в структуре обязательств станет фактором увеличения доли платежей по ним в структуре процентных расходов.

Предпринимаемые банками усилия по повышению эффективности операций путем увеличения уровня диджитализации банковских услуг и объема продаж через альтернативные каналы окажут ограниченное воздействие на финансовый результат. Отношение операционных расходов к доходам (cost to income, CTI) в ближайшие годы существенно не изменится из-за снижающейся способности кредитных организаций наращивать объемы получаемого операционного дохода.

Позиция банков по капиталу и ликвидности также свидетельствует о стабильной ситуации в отрасли

Ограниченные темпы роста банковского сектора при существующей эффективности операций и при близком к текущему качестве кредитных портфелей в большинстве сегментов позволят банкам сохранить достаточность капитала на приемлемом уровне. По итогам семи месяцев 2019 года значение регуляторного норматива достаточности основного капитала (Н1.2) составило 9,5% (против 8,9% на начало года).

АКРА ожидает, что по итогам 2020 года данный показатель составит 9,6%, а основным источником нового капитала будет нераспределенная прибыль.

Сложившаяся в секторе ситуация также способствует сохранению позиции банков по ликвидности на комфортном уровне. Ключевым риском для ликвидности остается высокий уровень концентрации клиентских средств, что особенно важно для небольших банков. Вместе с этим развитие механизмов предоставления ликвидности со стороны ЦБ РФ и возможность привлечения средств через механизм РЕПО в значительной мере понизили риски ликвидности в банковской системе.

#### *Проблемы дефицита ликвидности маловероятны*

Дефицит возможностей размещения денежных средств в кредитные активы в свою очередь способствует накоплению банками избыточной ликвидности. По оценке Агентства, почти у трех четвертей российских кредитных организаций более 30% баланса сформировано высоколиквидными активами, депозитами в ЦБ РФ и ценными бумагами. Свыше 40% банков размещают в таких активах более половины всех средств. Доля ликвидных активов в балансе банков имеет тенденцию к росту по мере уменьшения размера кредитной организации.

АКРА не ожидает, что в ближайшие годы ситуация с ликвидностью принципиально изменится. Избыток ликвидных активов в распоряжении кредитных организаций сохранится ввиду ограниченности возможностей их более эффективного использования. Такие факторы, как появление системы страхования средств МСП, а также уменьшение числа и размера банков, лицензия которых может быть отозвана ЦБ РФ, будут вести к стабилизации остатков средств на клиентских счетах.

#### *Доля госбанков в активах отрасли по-прежнему растет*

После перехода ПАО «МИНБанк» под контроль УК ФКБС, произошедшего в 2019 году, доля госсектора в совокупном объеме активов банковской системы стабильно превышает 70%. Схожая картина наблюдается и по отдельным сегментам банковских операций: различные виды кредитования, привлеченные средства населения и др.

Согласно планам управления отдельными банками, которые на данный момент находятся под контролем государства, в дальнейшем предусмотрена их приватизация. Однако даже в случае успешной продажи этих банков, по мнению АКРА, роль госбанков в функционировании системы не изменится. Увеличению активов банками, находящимися в госсобственности, будет способствовать развитие специализированных кредитных организаций.

Динамика банковского сектора во многом определяется текущей стадией экономического цикла. Рост зависимости банков от государства приводит к возникновению wong-way risk, который в данном случае может выражаться в увеличении потребности банков в дофинансировании при одновременном уменьшении способности госбюджета предоставлять требуемую финансовую помощь. Для ряда госбанков ситуация осложняется тем, что они активно работают с клиентами, способность которых выполнять свои обязательства зависит от стабильности финансирования со стороны государства.

Агентство отмечает, что в российской банковской отрасли растет число кредитных организаций, которые либо ранее получали экстренную поддержку в форме капитала и ликвидности от поддерживающей организации, либо ожидают получить ее при необходимости. По оценкам АКРА,

среди топ-50 российских банков по размеру активов лишь десять кредитных организаций не могут рассчитывать на приоритетную помощь от государства (или институтов, находящихся под госконтролем), субъектов РФ, крупных российских ФПГ, иностранных материнских банков или не пользуются регуляторными послаблениями в своей деятельности.

Эта тенденция ведет к тому, что устойчивость все большей части банковского сектора зависит от иных сторон, а самостоятельность банков в выборе путей развития ограничивается. Кроме того, растет неравенство с точки зрения условий деятельности для тех банков и кредитных организаций, которые не могут рассчитывать на внешнюю поддержку.

#### *Малые и средние банки теряют позиции в отрасли*

Усиление позиций государственных банков в финансовой системе РФ происходит одновременно с ростом концентрации активов у крупных кредитных организаций. В июле 2019 года доля активов, находящихся под контролем 30 крупнейших банков, превысила 82%, доля кредитного портфеля достигла 84%, а чистой прибыли — 92%. Одной из причин этого стало ослабление конкурентных позиций малых и средних банков под воздействием как макроэкономических факторов, так и особенностей регулирования отрасли.

Низкие темпы роста экономики и связанный с этим ограниченный спрос на заемные средства со стороны крупных качественных заемщиков подталкивают лидеров отрасли более активно работать с компаниями МСП, которые традиционно являются основной клиентской базой российских банков, не входящих в число крупнейших. В этой конкуренции крупные банки получают преимущество как благодаря возможности предложить низкую стоимость услуг, так и в силу слабого воздействия кредитных рисков работы с сегментом МСП на их финансовую устойчивость (предоставленные этому сегменту ссуды имеют низкую долю в общей структуре активов).

Изменения в регулировании также ограничивают возможности развития малых и средних банков. Так, введение требований к банкам согласно 214-ФЗ и постепенное ужесточение условий деятельности кредитных организаций по 44-ФЗ приведут к сокращению участия небольших кредитных организаций в финансировании жилищного строительства и в работе с гарантиями.

#### *Тенденции в потребительском кредитовании*

Наблюдаемый в последние годы быстрый рост необеспеченного кредитования, по мнению АКРА, говорит о нарастающем социальном неблагополучии населения страны. Агентство полагает, что снижение реальных располагаемых денежных доходов, фиксируемое с 2014 года, во многом обусловило замедление роста потребления. С 2014 по 2018 год реальные доходы суммарно сократились более чем на 10%, что соответствует потерям покупательной способности в размере около 6 трлн руб. Для поддержания уровня расходов население стало сокращать долю доходов, направляемую на сбережения (показатель снижается с 2016 года), и активно использовать заимствования, привлекаемые как у банков, так и через микрофинансовые организации (МФО).

Тот факт, что население использует заемные средства именно для поддержания потребления отчасти подтверждает динамика роста розничного товарооборота. Данный показатель показывает минимальные значения в реальном выражении, несмотря на резкое увеличение объема кредитов, привлеченных населением. Накладываемые экономическими условиями ограничения на рост банковского бизнеса, дефицит качественных заемщиков в корпоративном сегменте, высокая конкуренция в ипотечном кредитовании и относительная простота наращивания иных видов розничного кредитования подталкивают кредитные организации к более активному предложению необеспеченных займов населению.

#### *Качество кредитного портфеля физических лиц относительно высокое, но есть признаки его ухудшения*

Несмотря на указанные выше факторы, быстрый рост кредитования физических лиц пока не сказывается на относительно высоком качестве кредитного портфеля. Доля банковских портфелей однородных ссуд физическим лицам с просроченными платежами от 90 дней на 01.08.2019 составила 5%, сократившись с начала года (5,4% на 01.01.2019) в основном за счет роста объема портфелей. На 01.01.2018 доля такой задолженности составляла 7,5%, а ее уменьшение к концу 2018-го обусловлено в основном снижением объема ссуд, просроченных более чем на 360 дней (из-за их списания или продажи банками). Процент ссуд, просроченных на срок от 90 до 360 дней с 2017 года практически не изменился.

Как отмечает АКРА, появляются признаки снижения способности заемщиков обслуживать полученные кредиты. С конца 2016 года растет объем ссуд, предоставляемых заемщикам на рефинансирование полученных ранее кредитов. Со второй половины 2017-го доля таких кредитов в новых выдачах составляла, по разным оценкам, до 20%. Хотя данный процесс отчасти связан со снижением ставок по кредитам физическим лицам, он также свидетельствует, по мнению АКРА, о вынужденном рефинансировании ранее взятых кредитов. Это подтверждает и тот факт, что средневзвешенные процентные ставки по необеспеченным кредитам с начала 2018 года

изменяются не столь существенно.

Дополнительным фактором, способным отрицательно сказаться на качестве розничного портфеля, может стать изменение подходов ЦБ РФ к регулированию сегмента необеспеченного кредитования. Агентство считает вероятным, что повышение коэффициента риска по таким кредитам приведет к сокращению доступности рефинансирования и общему снижению платежной дисциплины той части заемщиков, для которых банковские займы являются важным источником финансирования потребительских расходов. Вместе с тем АКРА ожидает лишь умеренный рост доли просроченной задолженности по розничным кредитам в портфелях банков по итогам 2020 года, поскольку текущее качество портфеля относительно высоко.

*Рост долговой нагрузки населения в 2020 году не спровоцирует кризисных явлений в банковском секторе*

На начало 2019 года отношение общего объема ссудной задолженности физических лиц к годовым доходам населения (за вычетом обязательных платежей) составило около 30%, увеличившись с 23% на начало 2017-го. По прогнозу АКРА, к концу 2019 года данный показатель вырастет до 34%. Доля розничного кредитования к ВВП также растет: по итогам 2019-го АКРА прогнозирует данный показатель на уровне 16,7% (15,5% в 2018-м). При этом долговую нагрузку домохозяйств РФ можно оценить как умеренную в сравнении, например, с аналогичным показателем стран ЕС.

Как показывает мировая практика, рост долга домохозяйств положительно сказывается на макроэкономических показателях в краткосрочном периоде, тогда как в среднесрочной перспективе (один-два года) повышается вероятность кризисных явлений в банковском секторе. Невысокий уровень долговой нагрузки населения страны может сочетаться с повышенной закредитованностью отдельных домохозяйств, при этом качество заемщиков с низкими доходами в большей степени подвержено потенциальным негативным изменениям от макроэкономических шоков, роста долговой нагрузки и сокращения доходов.

Из кредитов наличными, выданных в первом квартале 2019 года, около трети приходилось на заемщиков с показателем долговой нагрузки (ПДН) более 50% (примерно у 10% выдач ПДН превышает 80%). При этом с конца 2018 года выросла доля выдач кредитов на срок более пяти лет, что формально занижает величину текущей долговой нагрузки на заемщиков. Рост доли потребительских кредитов с высокими значениями ПДН потенциально влечет за собой увеличение проблемной задолженности у банков.

Вместе с тем результаты стресс-тестирования, проведенного АКРА, показывают следующее: достижение по портфелям ссуд физическим лицам уровней просроченной задолженности, аналогичных зафиксированным в кризисные для отрасли периоды, не приведет к критическим последствиям для банковского сектора. Большинство ведущих игроков розничного рынка поддерживает существенный запас капитала, которого будет достаточно для покрытия потенциальных убытков, учитывая в основном высокую рентабельность таких банков. Из 20 крупнейших банков по объему розничного портфеля только у двух в данной ситуации могут возникнуть проблемы с соблюдением нормативов достаточности капитала. Еще четыре банка нарушили бы минимально допустимое числовое значение надбавок к нормативу достаточности капитала.

Принятые и планируемые меры ЦБ РФ по регулированию рынка потребительского кредитования способствуют наращиванию капитала и созданию банками дополнительных буферов абсорбции потенциальных убытков. Так, с первого октября 2019 года введены требования по учету ПДН при расчете надбавки к коэффициентам риска по потребительским кредитам и взвешенных по риску активов. До начала учета уровня закредитованности заемщиков надбавки рассчитывались только исходя из значения показателя полной стоимости потребительского кредита. Принимаемые регулятором меры позволяют сдерживать рост долговой нагрузки населения и объемов кредитования более рискованных заемщиков.

Высока вероятность того, что клиенты, получившие отказ банков в предоставлении кредитов, станут обращаться с аналогичным запросом в МФО, в связи с чем АКРА прогнозирует сохранение темпов роста рынка микрофинансирования. Портфель кредитов, выданных МФО физическим лицам, в 2018 и 2019 годах прирастал быстрее банковского (рост за 2018 год составил 45%, а за два квартала 2019 года — около 16%), при этом наблюдалось увеличение сроков микрозаймов, а также доли просроченной задолженности свыше 90 дней. Таким образом, роль МФО как источника роста долговой нагрузки домохозяйств повысится, в результате чего может произойти миграция риска, а данный сегмент примет на себя потенциальный негативный эффект от повышенной закредитованности населения.

Источник: 1. <https://www.acra-ratings.ru/research/1455> Дата публикации 14.10.2019

**Перспективы развития эмитента:**

*В перспективе для снижения негативных факторов и условий, влияющих на деятельность*

эмитента, планируется использовать следующие способы:

- хеджирование валютных и процентных рисков посредством производных финансовых инструментов;
- применение процедур риск-менеджмента на непрерывной основе, включая пересмотр уровня риска по кредитному портфелю;
- регулярный пересмотр ставок по вкладам (депозитам) и кредитам в зависимости от изменения рыночной конъюнктуры;
- расширение линейки банковских продуктов и формирование индивидуальных клиентских предложений для разных категорий клиентов;
- расширение регионального присутствия Банка в Российской Федерации;
- сохранение и повышение рентабельности, в том числе путем оптимизации расходов.

#### 4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A)

##### Общие сведения

Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения в период с 2010 г. по 2018 г. представлены в табл. 10, а также на рис. 1 - рис. 3.

Таблица 9.

##### Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения

| Период | Динамика сделок на российском рынке АК&М по сумме, млрд. долл. США | Динамика сделок на российском рынке АК&М по числу | Динамика средней стоимости на российском рынке АК&М, млрд. долл. США (без учета крупнейших сделок стоимостью от \$1 млрд. и выше) |
|--------|--|---|---|
| 2010   | 62,17  | 521   | 55,33   |
| 2011   | 75,17  | 606   | 58,93   |
| 2012   | 49,79  | 514   | 57,10   |
| 2013   | 120,74   | 533   | 57,41   |
| 2014   | 46,85  | 504   | 57,66   |
| 2015   | 47,01  | 449   | 52,95   |
| 2016   | 41,76  | 454   | 45,90   |
| 2017   | 51,60  | 460   | 50,50   |
| 2018   | 42,258   | 333   | 65,70   |

Источник. 1. Бюллетени «Рынок слияний и поглощений». 2. Официальный сайт информационного агентства АК&М - <http://www.akm.ru/rus/ma/>.

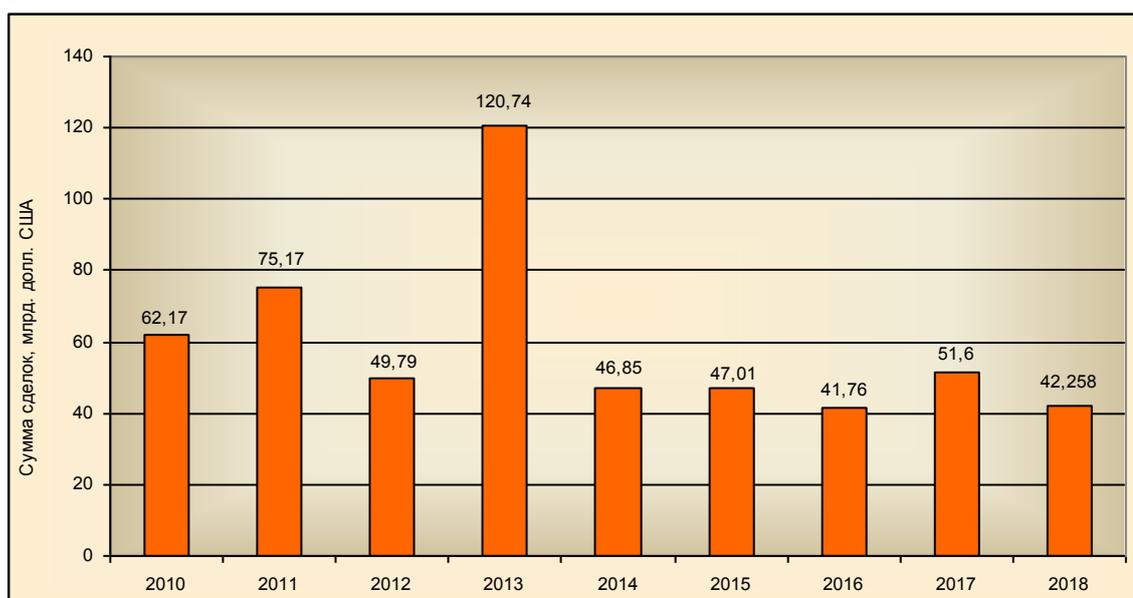


Рис. 1. Динамика сделок на российском рынке АК&М по сумме

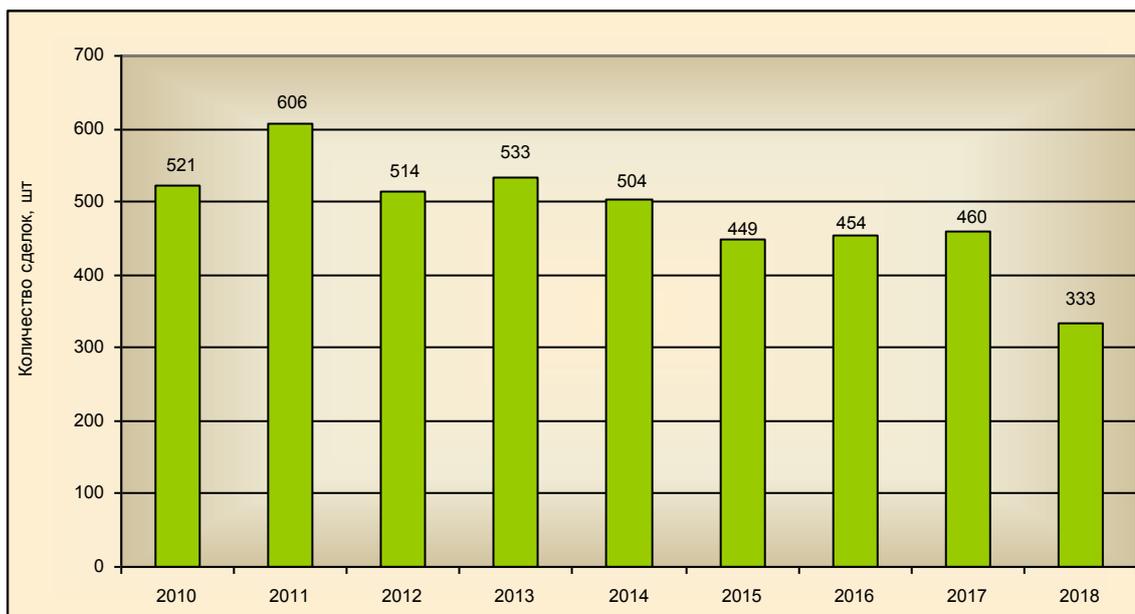


Рис. 2. Динамика сделок на российском рынке АК&amp;М по числу

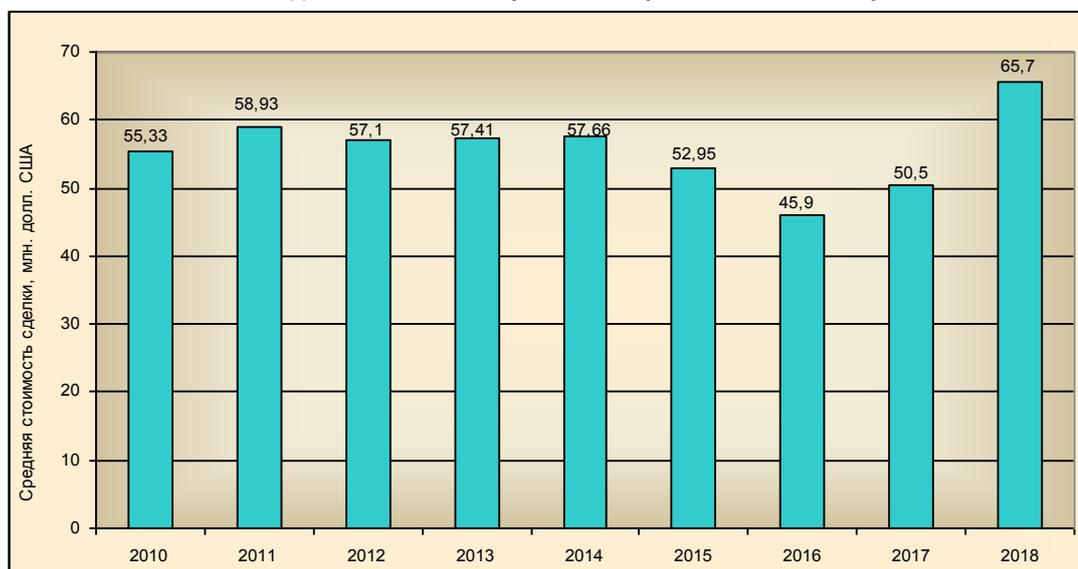


Рис. 3. Динамика средней стоимости сделки на российском рынке АК&amp;М

[Краткий обзор состояния российского рынка слияния и поглощений \(M&A\) в сентябре и 3-ем квартале 2019 г.](#)

Сумма сделок в сентябре 2019 года — \$3142,7 млн.

Число сделок — 43

Средняя стоимость сделки — \$73,1 млн.

(за вычетом крупнейшей — \$44 млн.)

Сумма сделок в III квартале 2019 года — \$10041,5 млн.

Число сделок — 101

Средняя стоимость сделки — \$99,4 млн.

(за вычетом крупнейших — \$67,9 млн.)

**Основные тренды**

**Консолидация в строительстве набирает обороты.** В III квартале 2019 года рынок M&A остался на высоком уровне, однако сдал позиции по сравнению с прошлым годом. **Суммарная стоимость сделок снизилась на 20,9%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув \$10,04 млрд. против \$12,7 млрд. годом ранее. Однако количество сделок заметно возросло. Так, за этот период отмечена **101 транзакция** — на 32,9% больше, чем в июле-сентябре 2018 года (76 сделок), при этом почти половина сделок совершена в **строительстве и девелопменте**. В рублевом выражении сумма сделок за III квартал 2019 года уменьшилась на 19,8% до 649 млрд. руб. с 809

млрд. руб. за аналогичный период прошлого года, что связано с незначительным ростом курса рубля.

*Средняя стоимость сделки (за вычетом крупнейших) возросла в годовом сравнении в 1,3 раза до \$67,9 млн. по сравнению с \$51,6 млн. в III квартале 2018 года. На рост показателя влияет тот факт, что в аналогичном периоде прошлого года состоялись 4 миллиардные сделки, которые исключаются при расчете средней стоимости.*

При этом крупнейшей сделкой квартала 2019 года стала продажа зарубежному инвестору российской компании — баскетбольного клуба Brooklyn Nets, который приобрел вице-президент и сооснователь Alibaba Group Джозеф Цай у Михаила Прохорова за \$2,35 млрд. (см в №257-258). На втором месте — санация крупного банка: в июле Банк России стал владельцем свыше 99.99% обыкновенных акций ПАО «Московский Индустриальный банк» (МИнБанк), докапитализировав его на 128,7 млрд. руб. (№257-258). Третье место по объему занимает сентябрьская сделка в секторе торговли, анонсированная еще в январе 2019 года: слияние торговых сетей «Красное и белое», «Бристоль» и «Дикси», оцененное в \$1,29 млрд. (см. ниже в этом выпуске).

В ряде отраслей число сделок продолжает расти, однако их объемы при этом снижаются, и большинство сделок носит вынужденный характер. Больше всего эта тенденция характерна для строительства и девелопмента, где в III квартале наблюдался особенно бурный рост количества M&A-сделок. Этот рост произошел на фоне законодательных изменений на рынке строительства жилой недвижимости, согласно которым использование эскроу-счетов при привлечении средств дольщиков с 1 июля 2019 года стало обязательным для всех застройщиков и проектов.

По мнению экспертов, это вынудит российских застройщиков привлекать больше кредитных средств, увеличит их долговую нагрузку, а в дальнейшем приведет к выдавливанию с рынка мелких игроков. А крупные девелоперы в таких условиях предпочтут проекты в сфере коммерческой и торговой недвижимости. Мы ожидаем рост числа банкротств и ухода с рынка большинства мелких и средних застройщиков, а также консолидацию активов в руках нескольких крупных владельцев.

Учитывая, что во втором полугодии ожидается завершение ряда крупных сделок, в целом по итогам 2019 года рынок M&A может показать увеличение объема сделок до \$70 млрд.

Первое место в рейтинге отраслей в III квартале 2019 года неожиданно занял *спорт* с одной мегасделкой на \$2,35 млрд. (23,4% объема рынка), тогда как в аналогичном периоде прошлого года в отрасли не было зафиксировано ни одной транзакции. Крупнейшей сделкой в отрасли и крупнейшей сделкой периода (см. Таблицу 2) стало приобретение вице-президентом и сооснователем Alibaba Group Джозефом Цаем у Михаила Прохорова баскетбольного клуба Brooklyn Nets за \$2,35 млрд. (см. №257-258).

Второе место в рейтинге отраслей за июль-сентябрь 2019 года заняли *финансовые институты* с тремя сделками на \$2,07 млрд. (20,7% объема рынка). Крупнейшей из них стала июльская санация Банком России МИнБанка за \$2,03 млрд. (см. №257-258). Суммарная стоимость сделок выросла в 6,8 раза — с \$303,1 млн.

На третье место по итогам квартала вышла *торговля* с 7 сделками на общую сумму \$1,62 млрд. Доля отрасли составила 16,1% объема рынка. При этом суммарная стоимость сделок, зафиксированных в секторе в июле-сентябре 2019 года, оказалась на 12% ниже, чем за те же месяцы прошлого года. Крупнейшей сделкой периода стало сентябрьское слияние торговых сетей «Красное и белое», «Бристоль» и «Дикси» оценочной стоимостью \$1,29 млрд. (см. ниже в этом выпуске).

На четвертом месте по итогам периода осталось *строительство и девелопментс* с 44 сделками на сумму \$1,61 млрд. По сравнению с III кварталом 2018 года этот показатель оказался в 6,5 раза меньше по стоимости и в 2,1 раза больше по количеству транзакций. Крупнейшей сделкой квартала стало приобретение бизнесменом Романом Шленчаком 100% группы «Спецтрансстрой», одного из крупнейших подрядчиков РЖД, оценочно за \$740 млн. (см. ниже). Доля отрасли составила 16% объема рынка. При этом по числу сделок отрасль занимает 43,6%.

На пятое место опустился *ТЭК* (доля рынка — 11,1%) с 4 сделками на сумму \$1,12 млрд. Крупнейшей сделкой периода стало июльское приобретение структурой «Роснефти» 100% «Петербургской топливной компании» (ПТК), а также «Гатчинской нефтяной компании», «ПТК-Терминала» и «Транс-Тайма» оценочно за \$591,7 млн. (см. №257-258). Суммарная стоимость сделок, зафиксированных в отрасли в июле-сентябре 2019 года, оказалась в 6,5 раза выше аналогичного показателя 2018 года.

Стоит упомянуть, что за III квартал 2019 года не заключалось сделок в *лесной и деревообрабатывающей промышленности*, а также в *СМИ*. Но большинство отраслей оказались вовлечены в M&A-активность.

Отраслевая сегментация российского рынка слияний и поглощений в III квартале 2019 года представлена на рис. 4.

| Отрасли                                     | Объем сделок, \$ млн. | Доля в общем объеме | Число сделок | Доля в общем числе |
|---|-----------------------|---------------------|--------------|--------------------|
| Добыча полезных ископаемых                  | 372                   | 3,7%                | 2            | 2,0%               |
| Легкая промышленность                       | 8,1                   | 0,1%                | 1            | 1,0%               |
| Машиностроение                              | 67,4                  | 0,7%                | 4            | 4,0%               |
| Металлургия                                 | 34,1                  | 0,3%                | 2            | 2,0%               |
| Пищевая промышленность                      | 186,9                 | 1,0%                | 7            | 6,9%               |
| Прочие производства                         | 29                    | 0,3%                | 1            | 1,0%               |
| Сельское хозяйство                          | 23,9                  | 0,2%                | 2            | 2,0%               |
| Сельское хозяйство                          | 39,2                  | 0,4%                | 3            | 3,0%               |
| Спорт                                       | 2360                  | 23,4%               | 1            | 1,0%               |
| Страхование                                 | 14,3                  | 0,1%                | 1            | 1,0%               |
| Строительство и девелопмент                 | 1609,5                | 15,0%               | 44           | 43,8%              |
| Торговля                                    | 1621,3                | 16,1%               | 7            | 6,9%               |
| Транспорт                                   | 26,4                  | 0,3%                | 3            | 3,0%               |
| ТЭК   | 1117,4                | 11,1%               | 4            | 4,0%               |
| Услуги                                      | 178                   | 1,8%                | 8            | 7,9%               |
| Финансовые институты                        | 2074,5                | 20,7%               | 3            | 3,0%               |
| Химическая и нефтехимическая промышленность | 181,1                 | 1,8%                | 2            | 2,0%               |
| Электронергетика                            | 2,3                   | 0,0%                | 1            | 1,0%               |
| IT  | 108,1                 | 1,1%                | 5            | 5,0%               |
| <b>Итого:</b>                               | <b>10041,5</b>        | <b>100,0%</b>       | <b>101</b>   | <b>100,0%</b>      |

Рис. 4. Отраслевая сегментация российского рынка слияний и поглощений в III квартале 2019 года

Топ-10 сделок с участием российских компаний по итогам III квартала 2019 года представлен на рис. 5.

|    | Отрасль                                     | Объект сделки  | Продавцы   | Покупатели  | Пакет         | Стоим., \$ млн. | Формат     |
|----|---|--|--|---|---------------|-----------------|------------|
| 1  | Спорт                                       | Баскетбольный клуб Виратун МВ и арена Verdugo Center   | Михаил Прохоров  | Джефф Цай   | 100,00%       | 2560,8          | Out-in     |
| 2  | Финансовые институты                        | ПАО «Московский Индустриальный Банк» (МИБанк)  | Др сандинг: Абулкер Арсланов, инвестарие   | Центральный банк Российской Федерации   | 99,99%        | 2030,6          | Внутренняя |
| 3  | Торговля                                    | Торговые сети «Красное и белое», «Дикси» и «Бристоль»**  | Сергей Студенников и Елена Соболева («Красное и белое»), Игорь Касав и Сергей Казарев (ТК «Дикси» и «Альбион-2002») («Бристоль») | «ДЭР Hans Rühl» Групп Лимитед (31% — Игорь Касав и Сергей Казарев, 49% — Сергей Студенников и Елена Соболева) | 100,00%       | 1293,2*         | Внутренняя |
| 4  | Строительство и девелопмент                 | ООО «Спецстрой» (ООО «Тавнострой»)   | Юрий Рейзин  | ООО «Вектор» (Роман Шенев)  | 100,00%       | 748,0*          | Внутренняя |
| 5  | ТЭК   | ООО «Итатурская топливная компания» (ИТК)  | Андрей и Ольга Голубовы  | ООО «РН-Республиканский сервис» (ПАО «НН-Роснефть»)   | 100,00%       | 591,7*          | Внутренняя |
| 6  | ТЭК   | ООО «Сибэнерготопливо»   | ООО «Сибуртоп» (основной акционер — Sib Sib AG)  | ООО «И-сервис» (Сергей Курчавников)   | 100,00%       | 380,0*          | Внутренняя |
| 7  | Торговля                                    | АО «Корпорация Грин» (Сеть гипермаркетов «Грин») месторождения Чальбитан (ООО «Третий горно-воломская компания») | Николай Гриштов, инвестарие  | Холдинг «Адамант»   | 51,96%        | 284,0           | Внутренняя |
| 8  | Добыча полезных ископаемых                  | Чальбитан (ООО «Третий горно-воломская компания»)  | N Mining Ltd (Еднанг Йенес)  | Kimberly Gold Corp  | 100,00%       | 283,0           | Out-in     |
| 9  | ТЭК   | ПАО «Якутское топливно-энергетическое предприятие» (ЯТЭК)  | Зинурдн Малондла   | ООО «А-Трейдинг» (Альберт Адролм)   | 90,59%        | 276,2*          | Внутренняя |
| 10 | Химическая и нефтехимическая промышленность | ОАО «Синтез», ЗАО «Бископ»   | Marellon Group (Александр Винокуров)   | ПАО «АРК «Система» (Владимир Егущинский), Банк СББ  | 49,0% и 75,1% | 177,5           | Внутренняя |

Рис. 5. Топ-10 сделок с участием российских компаний по итогам III квартала 2019 года

Вывод:

Суммарная стоимость сделок снизилась на 20,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув \$10,04 млрд. против \$12,7 млрд. годом ранее. Однако количество сделок заметно возросло. Так, за этот период отмечена 101 транзакция — на 32,9% больше, чем в июле-сентябре 2018 года (76 сделок), при этом почти половина сделок совершена в строительстве и девелопменте. В рублевом выражении сумма сделок за III квартал 2019 года уменьшилась на 19,8% до 649 млрд. руб. с 809 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года, что связано с незначительным ростом курса рубля. Средняя стоимость сделки (за вычетом крупнейших) возросла в годовом сравнении в 1,3 раза до \$67,9 млн. по сравнению с \$51,6 млн. в III квартале 2018 года.

Источник: <http://www.akm.ru/rus/ma/> (бюллетень №259, октябрь 2019 г.).

#### 4.6. Анализ биржевых сделок (котировок)

Данный анализ производится на основе данных торгов Московской биржи (образована в декабре

2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп — ММББ и РТС) - (<http://moex.com/>).

На фондовом рынке отсутствуют биржевые сделки (котировки) с акциями оцениваемого эмитента.

В результате анализа итогов торгов на Московской бирже (<http://moex.com/>) на последнюю дату торгов, предшествующую дате оценки, обнаружена информация о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков).

Данные о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков) на дату оценки (30.09.2019), представлены в табл. 11.

Таблица 11.

**Данные о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков) на дату оценки**

| Наименование эмитента                                      | Категория (тип) ценной бумаги | Код ценной бумаги (инструмента) | Количество сделок, шт. | Объем торгов, руб. | Средневзв. в. цена, руб. | Рыночная цена (2), руб. | Рыночная цена (3), руб. | Признаваемая котировка, руб. |
|--|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России"           | обыкновенная                  | SBER                            | 43 008                 | 6 876 686 921      | 227,43                   | 227,43                  | 227,43                  | 227,71                       |
| Банк ВТБ (публичное акционерное общество)                  | обыкновенная                  | VTBR                            | 13 218                 | 657 780 134        | 0,042395                 | 0,042395                | 0,042395                | 0,042595                     |
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России"           | привилегированная             | SBERP                           | 11 050                 | 581 291 627        | 200,72                   | 200,72                  | 200,72                  | 201                          |
| Московский кредитный банк (ПАО)                            | обыкновенная                  | CBOM                            | 4 325                  | 24 300 140         | 5,772                    | 5,772                   | 5,772                   | 5,778                        |
| Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК» | обыкновенная                  | MOBB                            | 219                    | 869 597            | 2,702                    | 2,7                     | 2,7                     | 2,652                        |
| Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"          | привилегированная             | VZRZP                           | 71                     | 301 910            | 317,8                    | -                       | 318,4                   | 316,2                        |
| Акционерное общество "РОСБАНК"                             | обыкновенная                  | ROSB                            | 10                     | 30 588             | 60                       | -                       | 60,4                    | 59,2                         |
| Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"          | обыкновенная                  | VZRZ                            | -                      | -                  | -                        | -                       | 480                     | 480                          |
| Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"            | обыкновенная                  | KUZB                            | 78                     | 78 196             | 0,01257                  | -                       | 0,0124                  | 0,01268                      |

Источник: 1. [www.misex.ru](http://www.misex.ru). 2. Анализ Оценщика.

Документальное подтверждение сделок (котировок) с акциями компаний банковской сферы (банков) на последнюю дату торгов, предшествующую дате оценки, представлены ниже.

The screenshot displays the trading interface for SBER on 30.09.2019. It includes a table of market statistics, a list of trades, and a list of orders.

| Рынок                   | Котировка     | Объем сделок, шт. | Объем сделок, руб.   |
|-------------------------|---------------|-------------------|----------------------|
| Основной рынок          | 43 010        | 30 235 540        | 6 070 004 440        |
| Переговорные сделки     | 0             | 55 140            | 12 555 920           |
| Выборочные сделки       | 431           | 4 796 170         | 1 080 908 600        |
| Рынок РЕПО              | 570           | 82 192 081        | 16 254 424 925       |
| <b>Итого (без РЕПО)</b> | <b>43 441</b> | <b>35 927 931</b> | <b>7 975 919 885</b> |
| Итого                   | 44 041        | 117 202 522       | 24 230 349 930       |

Additional data from the screenshot includes:

- Идентификатор сделки торгов: TQBR
- Валюта и код биржи: руб.
- Цена предложения: 227,43
- Цена исполнения: 227,43
- Цена закрытия: 227,43
- Количество сделок за день: 43 008
- Объем сделок за день: 6 876 686 920,9
- Объем торгов за день: 6 876 686 920,9
- Средневзвешенная цена: 227,43
- Рыночная цена (2), руб.: 227,43
- Рыночная цена (3), руб.: 227,43
- Признаваемая котировка, руб.: 227,71
- Объем сделок для расчета рыночной цены (2), руб.: 6 876 686 920,9
- Объем сделок для расчета рыночной цены (3), руб.: 6 876 686 920,9
- Объем сделок для расчета признаваемой котировки, руб.: 6 876 686 920,9
- Эк-миллионный стандартный оборот по сделкам с газом: -

Information about the issuer: Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

Recent trades (Результаты торгов):

- РЕПО М - адрес: 22.09.2019 - По н ар.
- Т - Акция и ДП - бездиск: 20.03.2013 - По н ар.
- Поставка по СК (заказ): 25.08.2018 - По н ар.
- Выборочные сделки: 01.09.2009 - По н ар.
- Т - Неполная оплата (заказ) - бездиск: 21.11.2011 - По н ар.
- Крупные заявки - Акция - бездиск: 04.03.2016 - По н ар.
- РТС с ЦК Акция и ДП - адрес: 25.03.2012 - По н ар.
- РТС Акция - адрес: 21.11.2011 - По н ар.
- РЕПО с акциями - адрес: 21.11.2011 - По н ар.
- РЕПО на валюту (USD) - адрес: 22.04.2019 - По н ар.
- РЕПО на валюту (EUR) - адрес: 22.04.2019 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 1 день (RUB) - бездиск: 01.06.2019 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 1 день (EUR) - бездиск: 01.06.2019 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 7 дн. - бездиск: 01.08.2015 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 7 дн (USD) - бездиск: 28.01.2016 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 7 дн (EUR) - бездиск: 28.01.2016 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 1 день - бездиск: 02.08.2012 - По н ар.
- РЕПО с ЦК Урегулирование - бездиск: 04.03.2013 - По н ар.
- РЕПО с ЦК 1 день (CNY) - бездиск: 07.03.2019 - По н ар.
- РЕПО с ЦК (CNY) - адрес: 07.03.2019 - По н ар.
- РЕПО с ЦК - адрес: 06.07.2013 - По н ар.

<https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=SBER>



30.09.2018

|   |              |
|---|--------------|
| Код идентификации рыночной партии                         | TQBR         |
| Вексель в которой выданы торги                            | -            |
| Цена приобретения периода (Средняя курсовая ставка)       | 5,181        |
| Цена сделки валютной                                      | 5,184        |
| Цена сделки валютной                                      | 5,184        |
| Цена иностранной сделки                                   | 5,178        |
| Цена векселя  | 5,178        |
| Количество валюты за день, штук                           | 4,525        |
| Объем сделки за день, штук (ценный бумага)                | 4,525 190    |
| Объем сделки за день                                      | 24 280 145,4 |
| Объем гашенной сделки                                     | -            |
| Объем гашенной сделки                                     | -            |
| Средневзвешенная цена                                     | 5,172        |
| Ликвидная цена (C), руб/шт                                | 5,172        |
| Ликвидная цена (C), руб/шт                                | 5,172        |
| Прогнозируемая стоимость, руб/шт                          | 5,178        |
| Объем сделки для расчета рыночной цены (C), руб/шт        | 24 280 145,4 |
| Объем сделки для расчета рыночной цены (C), руб/шт        | 24 280 145,4 |
| Объем сделки для расчета прогнозируемой стоимости, руб/шт | 24 280 145,4 |
| За последний торговый оборот по сделкам с тем же          | -            |

Детали отображаются в виде <sup>1</sup> "по умолчанию для большинства ссылок в документе"

Параметры инструмента

|   |                |
|---|----------------|
| Код ценной бумаги   | MOBB           |
| Полное наименование   | МОББ ПАО ФК    |
| Краткое наименование  | МОББ ФК        |
| ISIN код  | RU000A0JRC211  |
| Номер государственной регистрации   | 501815080      |
| Объем выпуска   | 25 025 180 000 |
| Установленная стоимость   | 1,00           |
| Валюта номинала   | РUB            |
| Дата выпуска облигации  | 26.09.2015     |
| Наименование эмитента   | ФК             |
| Дата окончания последней государственной регистрации информации об эмитенте (дата выпуска в ISIN код) | 15.03.2019     |
| Уровень эмиссии   | 1              |
| Срок и дата окончания государственной регистрации   | 09/01          |

<https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=CBOM>

|  |                      |
|--|----------------------|
| T- Пятилетний облигационный - безрисков...       | 22.06.2015 - По н... |
| РТС с ISIN - облигация (CP) - евро...            | 22.06.2015 - По н... |
| РТС - облигация - евро...                        | 22.06.2015 - По н... |
| РФДО с индексом - евро...                        | 22.06.2015 - По н... |
| РФДО с ин. валютой (EUR) - евро...               | 22.04.2015 - По н... |
| РФДО с ин. валютой (USD) - евро...               | 22.04.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 1 день (EUR) - безрисков...            | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 1 день (USD) - безрисков...            | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 7 мес. - безрисков...                  | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 7 мес (EUR) - безрисков...             | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 1 день (EUR) - безрисков...            | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 1 день - безрисков...                  | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК (Упрощенная) - безрисков...            | 04.03.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК 1 день (CHF) - безрисков...            | 07.03.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК (GBP) - евро...                        | 07.03.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК - евро...                              | 18.07.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК (EUR) - евро...                        | 18.07.2015 - По н... |
| Прогноз обслуживания долга России - безрисков... | 21.06.2015 - По н... |

Другие инструменты инвентаря

Валютный рынок и рынок деривативов

| Валютно-фондовый валютный инструмент | Код ценной бумаги | Краткое наименование | Объем выпуска |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Безрисков...                         | RU000A181528      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181519      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181516      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180504      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181486      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A08A298      | МОББ СО-24           | 10,00         |
|                                      | RU000A180575      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180613      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180435      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180395      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180572      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181509      | МОББ ПАО             | 10,00         |
| Информационный инструмент            | RU000A020297      | Матрица 18           | 10,00         |

30.09.2018

|   |           |
|---|-----------|
| Код идентификации рыночной партии                         | TQBR      |
| Вексель в которой выданы торги                            | -         |
| Цена приобретения периода (Средняя курсовая ставка)       | 2,698     |
| Цена сделки валютной                                      | 2,690     |
| Цена сделки валютной                                      | 2,706     |
| Цена иностранной сделки                                   | 2,676     |
| Цена векселя  | 2,660     |
| Количество валюты за день, штук                           | 278       |
| Объем сделки за день, штук (ценный бумага)                | 322 080   |
| Объем сделки за день                                      | 880 006,6 |
| Объем гашенной сделки                                     | -         |
| Объем гашенной сделки                                     | -         |
| Средневзвешенная цена                                     | 2,703     |
| Ликвидная цена (C), руб/шт                                | 2,7       |
| Ликвидная цена (C), руб/шт                                | 2,7       |
| Прогнозируемая стоимость, руб/шт                          | 2,693     |
| Объем сделки для расчета рыночной цены (C), руб/шт        | 880 006,6 |
| Объем сделки для расчета рыночной цены (C), руб/шт        | 880 006,6 |
| Объем сделки для расчета прогнозируемой стоимости, руб/шт | 880 006,6 |
| За последний торговый оборот по сделкам с тем же          | -         |

Детали отображаются в виде <sup>1</sup> "по умолчанию для большинства ссылок в документе"

Параметры инструмента

|   |               |
|---|---------------|
| Код ценной бумаги   | MOBB          |
| Полное наименование   | МОББ ПАО ФК   |
| Краткое наименование  | МОББ ФК       |
| ISIN код  | RU000A0JST970 |
| Номер государственной регистрации   | 501815210     |
| Объем выпуска   | 4 000 000 000 |
| Установленная стоимость   | 1,00          |
| Валюта номинала   | РUB           |
| Дата выпуска облигации  | 26.09.2015    |
| Наименование эмитента   | ФК            |
| Дата окончания последней государственной регистрации информации об эмитенте (дата выпуска в ISIN код) | 15.03.2019    |
| Уровень эмиссии   | 3             |
| Срок и дата окончания государственной регистрации   | 09/01         |

<https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=MOBB>

|  |                      |
|--|----------------------|
| T- Пятилетний облигационный - безрисков...       | 26.07.2012 - По н... |
| РТС с ISIN - облигация (CP) - евро...            | 08.06.2014 - По н... |
| РТС - облигация - евро...                        | 08.06.2014 - По н... |
| РФДО с индексом - евро...                        | 28.07.2012 - По н... |
| РФДО с ин. валютой (USD) - евро...               | 22.04.2015 - По н... |
| РФДО с ин. валютой (EUR) - евро...               | 22.04.2015 - По н... |
| РФДО с ЦК (Упрощенная) - безрисков...            | 04.03.2015 - По н... |
| Прогноз обслуживания долга России - безрисков... | 21.06.2015 - По н... |

Другие инструменты инвентаря

Валютный рынок и рынок деривативов

| Валютно-фондовый валютный инструмент | Код ценной бумаги | Краткое наименование | Объем выпуска |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Безрисков...                         | RU000A181528      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181519      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181516      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180504      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181486      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A08A298      | МОББ СО-24           | 10,00         |
|                                      | RU000A180575      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180613      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180435      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180395      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A180572      | МОББ ПАО             | 10,00         |
|                                      | RU000A181509      | МОББ ПАО             | 10,00         |
| Информационный инструмент            | RU000A020297      | Матрица 18           | 10,00         |



**Параметры инструмента**

|   |                       |
|---|-----------------------|
| Код ценной бумаги   | VZRB                  |
| Полное наименование   | Банк "Внешэкономбанк" |
| Краткое наименование  | Внешэкон.б.           |
| ISIN код  | RU8009084218          |
| Номер государственной регистрации   | 10114050              |
| Штаб-квартира   | 23 100 000            |
| Учредительная стоимость   | 1000                  |
| Валюта номинала   | RUB                   |
| Дата начала торга   | 01.03.2015            |
| Наименование облигации  | Да                    |
| Дата первого scheduled организатора торговли и последний день торга в Счете | 24.07.2017            |
| Уровень защиты  | 3                     |
| Есть ли дополнительные уровни защиты  | Нет                   |

<https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=VZRB>

**Параметры инструмента**

|   |                        |
|---|------------------------|
| Код ценной бумаги   | KUZB                   |
| Полное наименование   | Банк "Купонный" ПАО АО |
| Краткое наименование  | КупонныйОБ             |
| ISIN код  | RU8009063260           |
| Номер государственной регистрации   | 101806050              |
| Штаб-квартира   | 30 903 890 815         |
| Учредительная стоимость   | 0,01                   |
| Валюта номинала   | RUB                    |
| Дата начала торга   | 05.09.2012             |
| Наименование облигации  | Да                     |
| Дата первого scheduled организатора торговли и последний день торга в Счете | 09.08.2012             |
| Уровень защиты  | 3                      |
| Есть ли дополнительные уровни защиты  | Нет                    |

**Параметры инструмента**

|   |                        |
|---|------------------------|
| Код ценной бумаги   | KUZB                   |
| Полное наименование   | Банк "Купонный" ПАО АО |
| Краткое наименование  | КупонныйОБ             |
| ISIN код  | RU8009063260           |
| Номер государственной регистрации   | 101806050              |
| Штаб-квартира   | 30 903 890 815         |
| Учредительная стоимость   | 0,01                   |
| Валюта номинала   | RUB                    |
| Дата начала торга   | 05.09.2012             |
| Наименование облигации  | Да                     |
| Дата первого scheduled организатора торговли и последний день торга в Счете | 09.08.2012             |
| Уровень защиты  | 3                      |
| Есть ли дополнительные уровни защиты  | Нет                    |

<https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=KUZB>

**Параметры инструмента**

|   |                        |
|---|------------------------|
| Код ценной бумаги   | KUZB                   |
| Полное наименование   | Банк "Купонный" ПАО АО |
| Краткое наименование  | КупонныйОБ             |
| ISIN код  | RU8009063260           |
| Номер государственной регистрации   | 101806050              |
| Штаб-квартира   | 30 903 890 815         |
| Учредительная стоимость   | 0,01                   |
| Валюта номинала   | RUB                    |
| Дата начала торга   | 05.09.2012             |
| Наименование облигации  | Да                     |
| Дата первого scheduled организатора торговли и последний день торга в Счете | 09.08.2012             |
| Уровень защиты  | 3                      |
| Есть ли дополнительные уровни защиты  | Нет                    |

Таким образом, в результате проведенного анализа, выявлены биржевые сделки (котировки акций) по купле-продаже акций, компаний банковской сферы (банков), на основе которых можно рассчитать их рыночные капитализации.

Выявленные биржевые сделки (котировки акций) по купле-продаже акций, компаний банковской сферы (банков), в соответствии с Международным стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» могут быть определены как исходные данные 2-го Уровня ((a) котироваемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках).

#### 4.7. Анализ внебиржевых сделок

Данный анализ производился на основе данных базы сделок M&A Бюллетеня "Рынок слияний и поглощений" информационного агентства «АК&М» (<http://www.akm.ru/>).

В качестве ретроспективного периода для анализа наличия/отсутствия внебиржевых сделок с

акциями/долями компаний банковской сферы (банков), использовался период с 01.01.2019 г. по 9 мес. 2019 г.

В данной базе сделок обнаружена информация о конкретных сделках на внебиржевом рынке с акциями/долями компаний, схожих по структуре бизнеса. К таким компаниям были отнесены компании банковской сферы (банки).

Данные о внутренних внебиржевых сделках с акциями/долями компаний банковской сферы (банков) за период с 01.01.2019 г. по 9 мес. 2019 г. представлены в табл. 12.

Таблица 12.

**Данные о внутренних внебиржевых сделках с акциями/долями компаний банковской сферы (банков) за период с 01.01.2019 г. по 9 мес. 2019 г.**

| Наименование компании                          | Продавец (конечный бенефициар)  | Покупатель (собственник покупателя)   | Тип сделки                     | Размер пакета акций/доли, % | Стоимость сделки, \$ млн. | Дата      | Курс \$ и иных валют, руб. |
|--|---|---------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------|----------------------------|
| ПАО «Запсибкомбанк»                            | Дмитрий Горицкий (28,79%), Роман и Любовь Палий (10,49%), Максим Пархоменко (12,47%), ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (8,32%) | ПАО «Банк ВТБ»                        | Купля-продажа акций            | 71,80                       | 86,9                      | январь.19 | 66,0987                    |
| ПАО «Курскпромбанк»                            | Федор Хандурин, Татьяна Хандурина, менеджмент банка   | ООО «Экспобанк» (Игорь Ким)           | Купля-продажа акций            | 87,00                       | 37,1                      | апр.19    | 64,6917                    |
| ПАО «Московский Индустриальный банк» (МИНБанк) | До санации: Абубакар Арсамаков, миноритарии   | Центральный Банк Российской Федерации | Переход акций в рамках санации | 99,99                       | 2030,6                    | июль.19   | 63,3791                    |
| АО «Волго-Окский коммерческий банк» (Вокбанк)  | До санации: АО «Тройка-Д Банк»  | Центральный Банк Российской Федерации | Переход акций в рамках санации | 99,99                       | 41,1                      | авг.19    | 66,4897                    |

Источник. 1. <http://www.akm.ru/rus/ma/bs/index.htm>

Примечание: необходимо отметить, что часть сделок с акциями банков проведена в рамках санации - переход акций в рамках санации или выкупа допэмиссии. Использование информации по данным сделкам не корректно. В дальнейшем информация по данным сделкам с акциями банков не использовалась.

Таким образом, в результате проведенного анализа, можно констатировать, что для дальнейшего анализа целесообразно использовать 2 (две) внебиржевые внутренние сделки по купле-продаже акций/долей компаний банковской сферы (банков).

Документальные подтверждения вышеуказанных сделок представлены в Приложении 1 настоящего отчета.

Выявленные биржевые сделки (котировки акций) по купле-продаже акций, компаний банковской сферы (банков), в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» могут быть отнесены к исходным данным 2-го Уровня ((d) подтверждаемые рынком исходные данные).

#### 4.8. Общие выводы

*Выводы:*

1. Динамика показателей экономической активности в 2019 существенно не улучшилась. Можно отметить, снижение потребительского спроса и реальных располагаемых доходов. В результате, рост экономики недостаточный, особенно, учитывая низкую расчетную базу предшествующих лет.

2. Суммарная стоимость сделок снизилась на 20,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув \$10,04 млрд. против \$12,7 млрд. годом ранее. Всего за этот период отмечено 101 транзакция — на 32,9% больше, чем в июле-сентябре 2018 года (76 сделок), при этом почти половина сделок совершена в строительстве и девелопменте. В рублевом выражении сумма сделок за III квартал 2019 года уменьшилась на 19,8% до 649 млрд. руб. с 809 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года, что связано с незначительным ростом курса рубля. Средняя стоимость сделки (за вычетом крупнейших) возросла в годовом сравнении в 1,3 раза до \$67,9 млн. по сравнению с \$51,6 млн. в III квартале 2018 года.

3. На фондовом рынке отсутствуют биржевые сделки (котировки) оцениваемого эмитента. В результате анализа итогов торгов на Московской бирже (<http://moex.com/>) обнаружена информация о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков).

Однако, исходя из сложной структуры и масштабов деятельности эмитентов, чьи акции котируются на фондовой бирже, использование вышеуказанных котировок не корректно.

4. В доступных источниках обнаружена информация о конкретных сделках на внебиржевом рынке с акциями (долями) компаний банковской сферы (банков).

## V. МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ

### 5.1. Общие положения

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденного Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России) № 297 от 20 мая 2015 г., основными подходами, используемыми при проведении оценки, являются сравнительный, доходный и затратный.

В соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» основными подходами к оценке являются рыночный, доходный и затратный подходы. В целом общие подходы к оценке в указанных стандартах не противоречат друг другу.

### 5.2. Общие понятия оценки

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)» к объекту оценки относятся объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

**Бизнес** – согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» под бизнесом понимается предпринимательская деятельность организации, направленная на извлечение экономических выгод.

**Цена** – это денежная сумма, запрашиваемая, предлагаемая или уплачиваемая участниками в результате совершенной или предполагаемой сделки.

**Стоимость объекта оценки** – это наиболее вероятная расчетная величина, определенная на дату оценки в соответствии с выбранным видом стоимости согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)».

**Справедливая стоимость** - цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки (Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»).

**Стоимость бизнеса** – согласно требованиям Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» это наиболее вероятная расчетная величина, являющаяся денежным выражением экономических выгод от предпринимательской деятельности организации.

**Итоговая величина стоимости** – стоимость объекта оценки, рассчитанная при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке.

**Подход к оценке** – это совокупность методов оценки, объединенных общей методологией. Метод проведения оценки объекта оценки – это последовательность процедур, позволяющая на основе существенной для данного метода информации определить стоимость объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

**Дата определения стоимости объекта оценки (дата проведения оценки, дата оценки)** – это дата, по состоянию на которую определена стоимость объекта оценки.

Информация о событиях, произошедших после даты оценки, может быть использована для определения стоимости объекта оценки только для подтверждения тенденций, сложившихся на дату оценки, в том случае, когда такая информация соответствует сложившимся ожиданиям рынка на дату оценки.

**Допущение** – предположение, принимаемое как верное и касающееся фактов, условий или обстоятельств, связанных с объектом оценки или подходами к оценке, которые не требуют проверки оценщиком в процессе оценки.

**Объект-аналог** – объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

### 5.3. Общее описание подходов и методов оценки

#### 5.3.1. Общее описание подходов и методов оценки в соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

**Затратный подход.** Затратный подход к оценке – это подход, при котором отражается сумма, которая потребовалась бы в настоящий момент для замены производительной способности актива (часто называемой текущей стоимостью замещения).

С точки зрения продавца как участника рынка цена, которая была бы получена за актив, основана на той сумме, которую покупатель как участник рынка заплатит, чтобы приобрести или построить замещающий актив, обладающий сопоставимой пользой, с учетом морального износа. Причина этого заключается в том, что покупатель как участник рынка не заплатит бы за актив сумму больше, чем сумма, за которую он мог бы заменить производительную способность данного актива. Моральный износ и экономическое (внешнее) устаревание, функциональное (технологическое) устаревание и экономическое (внешнее) устаревание, и является более широким понятием, чем износ в целях подготовки и представления финансовой отчетности (распределение исторической стоимости) или налоговых целях (использование определенных сроков полезной службы). Во многих случаях метод текущей стоимости замещения используется для оценки справедливой стоимости материальных активов, которые используются в комбинации с другими активами или с другими активами и обязательствами.

**Рыночный подход.** Рыночный подход к оценке – это подход, при котором используются цены и другая уместная информация, генерируемая рыночными операциями с идентичными или сопоставимыми (то есть аналогичными) активами, обязательствами или группой активов и обязательств, такой как бизнес.

В методах оценки, совместимых с рыночным подходом, часто используются рыночные множители, возникающие из комплекта сопоставимых показателей. Множители могут находиться в одних диапазонах с другим множителем по каждому сопоставимому показателю. Для выбора надлежащего множителя из диапазона требуется использовать суждение с учетом качественных и количественных факторов, специфических для оценки.

Методы оценки, совместимые с рыночным подходом, включают матричное ценообразование. Матричное ценообразование – это математический метод, используемый преимущественно для оценки некоторых видов финансовых инструментов, таких как долговые ценные бумаги, не основываясь лишь на котируемых ценах на определенные ценные бумаги, а скорее на отношении ценных бумаг к другим котируемым ценным бумагам, используемым как ориентир.

**Доходный подход.** Доходный подход к оценке – это подход при котором будущие суммы (например, потоки денежных средств или доходы и расходы) преобразовываются в единую сумму на текущий момент (то есть дисконтированную). При использовании доходного подхода оценка справедливой стоимости отражает текущие рыночные ожидания в отношении таких будущих сумм.

Методы оценки доходным подходом включают:

- (а) методы оценки по приведенной стоимости;
- (б) модели оценки опциона, такие как формула Блэка-Шоулса-Мертон или биномиальная модель (то есть структурная модель), которые включают методы оценки по приведенной стоимости и отражают как временную, так и внутреннюю стоимость опциона;
- (с) метод дисконтированных денежных потоков, который используется для оценки справедливой стоимости некоторых нематериальных активов.

#### 5.3.2. Общее описание подходов и методов оценки в соответствии с положениями Федеральных стандартов оценки

При проведении настоящей оценки вышеуказанные подходы к оценке справедливой стоимости конкретизировались, дополнялись и расширялись на основе положений Федеральных стандартов оценки, действующих на дату проведения оценки и соответствующих виду объекта оценки.

**Доходный подход** – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от объекта оценки.

**Условия применения доходного подхода (в соответствии с ФСО № 1).** Доходный подход применяется, когда существует достоверная информация, позволяющая прогнозировать будущие доходы, которые объект оценки способен приносить, а также связанные с объектом оценки расходы. При применении доходного подхода оценщик определяет величину будущих доходов и

расходов и моменты их получения.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» в рамках доходного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе ожидаемых будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (в частности, прибыли).

*При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объектов оценки доходного подхода, оценщику в соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в частности:*

а) выбрать метод (методы) проведения оценки объекта оценки, связывающий (связывающие) стоимость объекта оценки и величины будущих денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес. Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки или иные показатели деятельности, ожидающиеся в расчете на вложения собственников (собственный капитал). Расчет может осуществляться через прогнозируемые денежные потоки или иные показатели деятельности в расчете на вложения всех инвесторов, связанных на дату проведения оценки с организацией, ведущей бизнес (инвестированный капитал), стоимость собственного капитала определяется далее путем вычитания из полученной стоимости величины обязательств такой организации (не учтенных ранее при формировании денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес);

б) определить продолжительность периода, на который будет построен прогноз денежных потоков или иных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес (прогнозный период). Продолжительность прогнозного периода зависит от ожидаемого времени достижения организацией, ведущей бизнес, стабилизации результатов деятельности или ее прекращения. В отчете об оценке должно содержаться обоснование продолжительности периода прогнозирования;

в) на основе анализа информации о деятельности организации, ведущей бизнес, которая велась ранее в течение репрезентативного периода, рассмотреть макроэкономические и отраслевые тенденции и провести прогнозирование денежных потоков или иных прогнозных финансовых показателей деятельности такой организации, используемых в расчете согласно выбранному методу проведения оценки объекта оценки;

г) определить ставку дисконтирования и (или) ставку капитализации, соответствующую выбранному методу проведения оценки объекта оценки.

Расчет ставки капитализации, ставки дисконтирования должен соответствовать выбранному методу проведения оценки объекта оценки и виду денежного потока (или иного потока доходов, использованного в расчетах), а также учитывать особенности построения денежного потока в части его инфляционной (номинальный или реальный денежный поток) и налоговой (доналоговый или посленалоговый денежный поток) составляющих;

д) если был выбран один из методов проведения оценки объекта оценки, при которых используется дисконтирование, определить постпрогнозную (терминальную) стоимость.

Постпрогнозная (терминальная) стоимость – это ожидаемая величина стоимости на дату окончания прогнозного периода;

е) провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, с учетом стоимости неоперационных активов и обязательств, не использованных ранее при формировании денежных потоков, или иных финансовых показателей деятельности организации, ведущей бизнес, выбранных в рамках применения доходного подхода;

ж) провести расчет стоимости объекта оценки.

**Реализация доходного подхода к оценке возможна с использованием следующих методов.**

**Метод капитализации ожидаемого дохода.** Расчет стоимости объекта основан на определении двух базовых величин: потока постоянного дохода, приносимого объектом оценки; ставки капитализации дохода, характеризующей риски получения постоянного дохода. Значение стоимости объекта оценки рассчитывается как отношение постоянного дохода к ставке капитализации. Данный метод может применяться при следующих допущениях:

- поток дохода постоянный или линейно увеличивающийся (с одинаковой интенсивностью);
- риски получения дохода постоянны или линейно уменьшающиеся (с одинаковой интенсивностью).

В зависимости от прогнозируемого срока получения постоянного дохода в ставку капитализации может вводиться поправка, определяющая норму возврата капитала (модель Инвуда; модель Хоскальда; модель Ринга).

**Метод дисконтирования денежных потоков.** Реализация данного метода основана на принципе ожидания, в соответствии с которым стоимость объекта оценки равна текущей стоимости

приносимых им будущих доходов, включая выручку от продажи нефункционирующих (избыточных активов).

Областью применения метода является оценка акций (долей) действующих предприятий в случае, когда будущие потоки доходов неравномерны. Неравномерность потока доходов может определяться следующими факторами:

- увеличением (уменьшением) объемов реализации;
- объективным инфляционным ростом цен на продукцию и издержки;
- привлечением и возвратом заемных средств;
- наличием капитальных вложений в основные производственные фонды.

В целом методические подходы к реализации доходного подхода в указанных Федеральных стандартах оценки и Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не противоречивы.

**Затратный подход** – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта оценки, с учетом его износа и устареваний.

Условия применения сравнительного подхода (в соответствии с ФСО № 1). Затратный подход применяется, когда существует возможность заменить объект оценки другим объектом, который либо является точной копией объекта оценки, либо имеет аналогичные полезные свойства. Если объекту оценки свойственно уменьшение стоимости в связи с физическим состоянием, функциональным или экономическим устареванием, при применении затратного подхода необходимо учитывать износ и все виды устареваний.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» в рамках затратного подхода оценщик определяет стоимость объекта оценки на основе стоимости принадлежащих организации, ведущей бизнес, активов и принятых обязательств. Применение затратного подхода носит ограниченный характер и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

При использовании затратного подхода конкретный метод проведения оценки объекта оценки применяется с учетом ожиданий относительно перспектив деятельности организации (как действующая или как ликвидируемая).

В случае наличия предпосылки ликвидации организации, ведущей бизнес, стоимость объекта оценки определяется как чистая выручка, получаемая после реализации активов такой организации с учетом погашения имеющейся задолженности и затрат, связанных с реализацией активов и прекращением деятельности организации, ведущей бизнес.

*При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объекта оценки затратного подхода, оценщику в соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в том числе:*

- а) изучить и представить в отчете состав активов и обязательств организации, ведущей бизнес;
- б) выявить специализированные и неспециализированные активы организации, ведущей бизнес. Специализированным активом признается актив, который не может быть продан на рынке отдельно от всего бизнеса, частью которого он является, в силу уникальности, обусловленной специализированным характером, назначением, конструкцией, конфигурацией, составом, размером, местоположением и другими свойствами актива. Оценщику необходимо проанализировать специализированные активы на предмет наличия у них признаков экономического устаревания;
- в) рассчитать стоимость активов и обязательств, а также, в случае необходимости, дополнительные корректировки в соответствии с принятой методологией их расчета;
- г) провести расчет стоимости объекта оценки.

При определении стоимости объекта оценки в рамках применения каждого из использованных методов проведения оценки объекта оценки оценщик должен установить и обосновать необходимость внесения использованных в расчетах корректировок и их величину.

**Реализация затратного подхода к оценке бизнеса возможна с использованием следующих методов:**

**Метод скорректированных чистых активов.** В соответствии с данным методом стоимость пакета акций (долей в уставном капитале) определяется как разность между суммарной стоимостью его активов (оборотных и внеоборотных) и обязательств предприятия.

Областью применения данного метода является оценка акций (долей) в следующих случаях:

- при оценке акций (долей) действующего предприятия, которое не прекратит свой основной род деятельности, продав имеющиеся активы для замещения их новыми аналогичными

(примером таких предприятий являются финансовые управляющие компании – финансово-промышленные группы; холдинги);

- при оценке акций (долей) действующего предприятия, которое обладает такими капитальными активами, инвестиционная привлекательность которых в отрыве от производственно-сбытовых процессов крайне низка, но ценность (не стоимость) данных активов определяет стоимость предприятия как действующего (примером таких предприятий могут служить крупные и средние промышленные предприятия, расположенные в регионах России и имеющие существенные капитальные активы).

**Метод ликвидационной стоимости.** В соответствии с данным методом стоимость пакета акций (долей в уставном капитале) определяется как доход от реализации процедуры ликвидации предприятия. Метод ликвидационной стоимости отражает ситуацию прекращения деятельности общества без начала новой деятельности. Ликвидационная стоимость активов рассчитывается:

- как разность ликвидационной стоимости активов (стоимость активов при реализации их в сроки меньшие, чем обычные сроки экспозиции аналогичных объектов) и затрат на ликвидацию;
- как разность их стоимости и затрат на ликвидацию.

Областью применения данного метода является оценка акций (долей) в следующих случаях:

- при оценке акций (долей в уставном капитале) предприятия, которое может быть подвергнуто принудительной ликвидации в соответствии с существующим законодательством (первый вариант расчета ликвидационной стоимости активов);
- при оценке акций (долей в уставном капитале) предприятий, имеющих активы, инвестиционная привлекательность которых не зависит от специфических особенностей производственно-сбытовой деятельности, при этом фондоотдача данных активов (при существующем использовании) низка (второй вариант расчета ликвидационной стоимости активов – добровольная ликвидация).

В целом методические подходы к реализации затратного подхода в указанных Федеральных стандартах оценки и Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не противоречивы.

**Сравнительный (рыночный) подход** – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними.

Условия применения сравнительного (рыночного) подхода (в соответствии с ФСО № 1). Сравнительный (рыночный) подход применяется, когда существует достоверная и доступная для анализа информация о ценах и характеристиках объектов-аналогов.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» в рамках сравнительного подхода оценщик определяет стоимость акций, паев, долей в уставном (складочном) капитале, имущественного комплекса на основе информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественными комплексами организаций-аналогов с учетом сравнения финансовых и производственных показателей деятельности организаций-аналогов и соответствующих показателей организации, ведущей бизнес, а также на основе ценовой информации о предыдущих сделках с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале, имущественным комплексом организации, ведущей бизнес.

*Организацией-аналогом признается:*

а) организация, осуществляющая деятельность в той же отрасли, что и организация, ведущая бизнес;

б) организация, сходная с организацией, бизнес которой оценивается, с точки зрения количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки.

*При определении стоимости объекта оценки с использованием методов проведения оценки объекта оценки сравнительного подхода, оценщику в соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в частности:*

а) рассмотреть положение организации, ведущей бизнес, в отрасли и составить список организаций-аналогов;

б) выбрать мультипликаторы (коэффициенты, отражающие соотношение между ценой и показателями деятельности организации), которые будут использованы для расчета стоимости объекта оценки. Выбор мультипликаторов должен быть обоснован;

в) провести расчет базы (100 процентов собственного капитала или 100 процентов инвестированного капитала) для определения мультипликаторов по организациям-аналогам с учетом необходимых корректировок;

г) рассчитать значения мультипликаторов на основе информации по организациям-аналогам. Если

расчет производится на основе информации по двум и более организациям-аналогам, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета;

д) провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, путем умножения мультипликатора на соответствующий финансовый или производственный показатель организации, ведущей бизнес. Если расчет производится с использованием более чем одного мультипликатора, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета;

е) в случае наличия информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале организации, ведущей бизнес, оценщик может произвести расчет на основе указанной информации без учета мультипликаторов.

При оценке акций в рамках сравнительного подхода помимо информации о ценах сделок может быть использована информация о котировках акций организации, ведущей бизнес, и организаций-аналогов.

Оценщик при применении сравнительного подхода также может применять математические и иные методы моделирования стоимости. Выбор моделей для определения стоимости осуществляется оценщиком и должен быть обоснован.

**Реализация сравнительного (рыночного) подхода к оценке возможна с использованием следующих методов:**

**Метода рынка капитала.** Данный метод предполагает использование в качестве базы для сравнения сложившиеся на фондовом рынке реальные цены купли-продажи (котировки) акций (неконтрольных пакетов).

**Метод сделок.** Данный метод предполагает использование в качестве базы для сравнения реальные цены купли-продажи на внебиржевом рынке консолидированных пакетов акций или компаний в целом.

**Метод отраслевых коэффициентов.** Данный метод основан на использовании отраслевых мультипликаторов, рассчитанных в ходе исследований статистики продаж предприятий отрасли, проводимых специализированными агентствами. Необходимо, чтобы исследование было проведено не менее чем для половины всех предприятий отрасли, сопоставимых по размеру с оцениваемым.

В целом методические подходы к реализации сравнительного подхода в указанных Федеральных стандартах оценки и Международном стандарте финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» не противоречивы.

#### 5.4. Согласование результатов оценки

В соответствии с положениями Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» если для оценки справедливой стоимости используются множественные методы оценки, то результаты (то есть соответствующие показатели справедливой стоимости) должны оцениваться путем рассмотрения целесообразности диапазона значений, обозначенных данными результатами. Оценка справедливой стоимости - это значение в пределах такого диапазона, которое наиболее точно представляет справедливую стоимость в сложившихся обстоятельствах.

Согласование результатов оценки объекта оценки, полученных с использованием различных методов и подходов к оценке, и отражение его результатов в отчете об оценке осуществляются в соответствии с требованиями ФСО № 1.

Оценщик для получения итоговой стоимости объекта оценки осуществляет согласование (обобщение) результатов расчета стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки. Если в рамках применения какого-либо подхода оценщиком использовано более одного метода оценки, результаты применения методов должны быть согласованы с целью определения стоимости объекта оценки, установленной в результате применения подхода. При согласовании результатов расчета стоимости объекта оценки должны учитываться вид стоимости, установленный в задании на оценку, а также суждения оценщика о качестве результатов, полученных в рамках примененных подходов. Выбранный оценщиком способ согласования, а также все сделанные оценщиком при осуществлении согласования результатов суждения, допущения и использованная информация должны быть обоснованы. В случае применения для согласования процедуры взвешивания оценщик должен обосновать выбор использованных весов.

В целом, методические подходы к реализации согласования результатов не противоречивы и допускают возможность указания наряду с конкретной величиной стоимости еще и интервальных значений.

## 5.5. Обоснование подходов и методов оценки

Анализ возможности использования различных методов и как следствие подходов к оценке представлен в табл. 13.

Таблица 13.

### Анализ возможности использования подходов и методов оценки

| Метод   | Оценка возможности использования   | Заключение об использовании метода  | Заключение об использовании подхода          |
|---|--|-------------------------------------|--|
| <b>Сравнительный (рыночный) подход</b>  |  |                                     |  |
| Метод рынка капитала  | <p>На фондовом рынке существуют данные о сделках с акциями компаний банковской сферы (банков),</p> <p>Метод рынка капитала, основан на использовании цен, сформированных открытым фондовым рынком. Базой для сравнения служит цена одной акции акционерных обществ открытого типа. Следовательно, в чистом виде данный метод используется для оценки миноритарного пакета акций. Данный метод используется.</p>  | Метод использовать целесообразно    |  |
| Метод сделок  | <p>В открытых источниках существует информация о ценах предложений на внебиржевом рынке пакетов акций/долей компаний банковской сферы (банков). Проведенный анализ наличия открытой информации по количественным и качественным характеристикам, компаний банковской сферы (банков), по которым существуют внебиржевые сделки, выявил, что существует доступная информация, характеризующая их количественные и качественные характеристики.</p> <p>Метод сделок, или метод продаж, ориентирован на цены приобретения организации в целом либо его контрольного пакета акций. Это определяет наиболее оптимальную сферу применения данного метода — оценка 100%-го капитала, либо контрольного пакета акций. Использование метода сделок, для оцениваемого объекта оценки, признано не целесообразным.</p> | Метод использовать не целесообразно | Сравнительный(рыночный) подход используется. |
| Метод отраслевых коэффициентов  | <p>В настоящее время отсутствует статистика продаж предприятий данной отрасли, сопоставимых по размеру с оцениваемым. Данное обстоятельство ограничивает возможность использования метода.</p>   | Метод использовать не целесообразно |  |
| <b>Доходный подход</b>  |  |                                     |  |
| Метод дисконтированных денежных потоков (метод оценки по приведенной стоимости) | <p>Заказчиком оценки не предоставлен бизнес-план (финансовая модель) деятельности эмитента в перспективном (прогнозном) периоде. Использование ретроспективных данных для построения прогнозных потоков доходов и соответственно расходов, не представляется возможным в силу ограниченности ретроспективного периода и отрицательных показателей деятельности эмитента.</p> <p>Использование данного метода не возможно.</p>  | Метод использовать не целесообразно |  |
| Метод капитализации ожидаемого дохода (метод оценки по приведенной стоимости)   | <p>Заказчиком оценки не предоставлен бизнес-план (финансовая модель) деятельности эмитента в перспективном (прогнозном) периоде. Использование ретроспективных данных для построения прогнозных потоков доходов и соответственно расходов, не представляется возможным в силу ограниченности ретроспективного периода и отрицательных показателей деятельности эмитента.</p> <p>Использование данного метода не возможно.</p>  | Метод использовать не целесообразно | Доходный подход не используется.             |

| Метод  | Оценка возможности использования   | Заключение об использовании метода  | Заключение об использовании подхода |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Метод оценки опциона   | Так как активы и обязательства предприятия имеют различные сроки погашения, а также различные доходности (процентные ставки), или отсутствие таковых, Оценщик принял решение не использовать данный метод при проведении настоящей оценки. | Метод использовать не целесообразно |                                     |
| <b>Затратный подход</b>  |  |                                     |                                     |
| Метод текущей стоимости замещения (метод скорректированных чистых активов) | По состоянию на дату оценки эмитент располагает существенными активами. Однако, применение затратного подхода носит ограниченный характер. Использование метода признано не целесообразным.  | Метод использовать не целесообразно | Затратный подход не используется.   |
| Метод ликвидационной стоимости   | Применение метода является некорректным, поскольку в соответствии с заданием на проведение оценки определяется рыночная стоимость объекта оценки.  | Метод использовать не целесообразно |                                     |

*Источник: 1. Анализ Оценщика.*

Таким образом, при проведении настоящей оценки используется сравнительный (рыночный) подход, в рамках которого применяется метод рынка капитала.

## VI. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

### 6.1. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом

#### 1. Формирование перечня организаций-аналогов.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо рассмотреть положение организации, ведущей бизнес, в отрасли и составить список организаций-аналогов. Организацией-аналогом признается:

- организация, осуществляющая деятельность в той же отрасли, что и организация, ведущая бизнес;
- организация, сходная с организацией, бизнес которой оценивается, с точки зрения количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки.

Анализ положения эмитента в отрасли представлен в подразделе 4.4. Перечень организаций-аналогов, выявленных в процессе анализа рынка, представлен в табл. 14.

Таблица 14.

#### Данные о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков) на дату оценки

| Наименование эмитента                                      | Категория (тип) ценной бумаги | Код ценной бумаги (инструмента) | Количество сделок, шт. | Объем торгов, руб. | Средневзв. цена, руб. | Рыночная цена (2), руб. | Рыночная цена (3), руб. | Признаваемая котировка, руб. |
|--|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России"           | обыкновенная                  | SBER                            | 43 008                 | 6 876 686 921      | 227,43                | 227,43                  | 227,43                  | 227,71                       |
| Банк ВТБ (публичное акционерное общество)                  | обыкновенная                  | VTBR                            | 13 218                 | 657 780 134        | 0,042395              | 0,042395                | 0,042395                | 0,042595                     |
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России"           | привилегированная             | SBERP                           | 11 050                 | 581 291 627        | 200,72                | 200,72                  | 200,72                  | 201                          |
| Московский кредитный банк (ПАО)                            | обыкновенная                  | CBOM                            | 4 325                  | 24 300 140         | 5,772                 | 5,772                   | 5,772                   | 5,778                        |
| Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК» | обыкновенная                  | MOBB                            | 219                    | 869 597            | 2,702                 | 2,7                     | 2,7                     | 2,652                        |
| Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"          | привилегированная             | VZRZP                           | 71                     | 301 910            | 317,8                 | -                       | 318,4                   | 316,2                        |
| Акционерное общество "РОСБАНК"                             | обыкновенная                  | ROSB                            | 10                     | 30 588             | 60                    | -                       | 60,4                    | 59,2                         |
| Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"          | обыкновенная                  | VZRZ                            |                        |                    |                       | -                       | 480                     | 480                          |
| Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"            | обыкновенная                  | KUZB                            | 78                     | 78 196             | 0,01257               | -                       | 0,0124                  | 0,01268                      |

Источник: 1. [www.micex.ru](http://www.micex.ru). 2. Анализ Оценщика.

При проведении настоящей оценки в качестве организаций-аналогов рассматривались ПАО «Сбербанк России», ПАО «Банк ВТБ», ПАО «Московский кредитный банк». Остальные организации как аналоги не рассматривались, по причине существенно меньшего объема торгов (не удовлетворяющих требуемым объемам) и отсутствия ряда расчетных показателей (расчетной цены (2)).

Для целей настоящей оценки данные организации рассматриваются как организации-аналоги по следующим причинам:

- на основе данных открытых источников установлено, что организации-аналоги осуществляют деятельность в той же отрасли, что и эмитент;
- в Федеральных стандартах оценки не указаны количественные значения, устанавливающие допустимую степень отличия организаций-аналогов от оцениваемого эмитента, соответственно исключение организаций-аналогов из первоначального списка производилось в процессе расчета значений мультипликаторов. Учет степени соответствия количественных и качественных характеристик, влияющих на стоимость объекта оценки производился путем введения соответствующих расчетных процедур.

#### 2. Выбор мультипликаторов, которые будут использованы для расчета стоимости объекта оценки.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо выбрать мультипликаторы (коэффициенты, отражающие соотношение между ценой и показателями деятельности организации), которые будут использованы для расчета стоимости объекта оценки. Выбор мультипликаторов должен быть обоснован;

*Ценовой мультипликатор* – это коэффициент, показывающий соотношение между ценой компании или акции (долей), и её финансовыми и экономическими показателями. В качестве таких

показателей можно использовать выручку от реализации, чистую прибыль, дивидендные выплаты, балансовая стоимость активов, чистая стоимость активов и др. Зависимость для расчета мультипликаторов имеет следующий вид:

$$M = \frac{Ц}{ФБ},$$

где:

$M$  – оценочный мультипликатор;

$Ц$  – цена продажи предприятия-аналога;

$ФБ$  – финансовая база.

Процесс вычисления оценочного мультипликатора состоит из двух этапов:

- определение ценового измерителя организации-аналога на определенный момент времени.
- определение измерителя финансового/производственного результата деятельности или состояния предприятия-аналога за соответствующий период времени.

В общем случае ценовым измерителем организации-аналога может выступать:

- стоимость собственного капитала ( $P$ ) – рыночная капитализация ( $MC$ ) (в этом случае учитываются активы акционеров организации);
- стоимость инвестированного капитала ( $EV$ ) (в этом случае учитываются все активы организации).

Показатели  $MC$  и  $EV$  связаны зависимостью вида

$$EV = MC + D - Cash,$$

где

$EV$  - стоимость инвестированного капитала;

$MC$  - рыночная капитализация;

$D$  - заемные средства;

$Cash$  - денежные средства и их эквиваленты.

Измерители состояния и результата деятельности делятся на две основные группы:

- моментные (балансовые), для расчёта которых, используется информация о состоянии финансовой базы на конкретную дату;
- интервальные (доходные), в которых в качестве финансовой базы используются показатели, величина которых формируется в течение установленного бухгалтерской отчётностью периода времени.

Измерители могут выражаться как в финансовом, так и в натуральном выражении. Перечень типовых мультипликаторов представлен с табл. 15.

Таблица 15.

#### Перечень типовых мультипликаторов

| Условное обозначение | Наименование мультипликатора   |
|----------------------|--|
| EV/S                 | Стоимость бизнеса / Выручка  |
| EV/EBITDA            | Стоимость бизнеса / Прибыль до уплаты налогов, процентов и амортизации |
| EV/Sales margin      | Стоимость бизнеса / Прибыль от реализации                              |
| EV/EBIT              | Стоимость бизнеса / Прибыль до уплаты налогов и процентов              |
| EV/NOPLAT            | Стоимость бизнеса / Операционная прибыль после уплаты налогов          |
| EV/BVA               | Стоимость бизнеса / Балансовая стоимость активов                       |
| EV/запасы            | Стоимость бизнеса / Запасы   |
| EV/мощность          | Стоимость бизнеса / Мощность   |
| P/E                  | Цена / Чистая прибыль  |
| P/FCFE               | Цена / Чистый денежный поток акционеров                                |
| P/Div                | Цена / Дивиденды   |
| P/BVA                | Цена / Балансовая стоимость чистых активов                             |
| P/BV                 | Цена / Собственный капитал   |

Источник: 1.. <https://srosovet.ru/content/files/00/18/2c.pdf>

#### Общие сведения относительно выборки мультипликаторов

Мультипликаторы по инвестированному капиталу ( $EV$ ) применяются при наличии существенных

различий в структуре капитала – либо по компаниям-аналогам, либо между оцениваемой компанией и компаниями-аналогами. В остальных случаях применяют мультипликаторы собственного капитала.

С учетом различных видов знаменателей выделяют следующие варианты классификации мультипликаторов:

- финансовые и натуральные мультипликаторы: к финансовым относятся мультипликаторы, в знаменателе которых денежный показатель (выручка, прибыль и т.д.), к натуральным – те, в знаменателе которых натуральный показатель (объем продаж в штуках, объем нефтедобычи в тоннах, количество абонентов оператора связи и т.п.);
- балансовые и доходные мультипликаторы: балансовые рассчитывают по балансовым показателям (стоимость активов, стоимость чистых активов); доходные — по показателям отчета о прибылях и убытках (выручка, прибыль, денежный поток и др.)

Применение в числителе стоимости бизнеса (стоимости инвестированного капитала (EV)) связано с использованием в знаменателе показателей, отражающих доходы и активы всего бизнеса. Например, при использовании в числителе стоимости всего инвестированного капитала в знаменателе используют такие показатели доходов, из которых осуществляются выплаты, как акционерам, так и кредиторам – а именно, прибыль до уплаты налогов и процентов (EBITDA); прибыль до уплаты налогов, процентов и амортизации (EBITDA). Универсальным показателем является выручка от реализации продукции (работ, услуг), которая применяется в расчете мультипликаторов как по собственному, так и по всему инвестированному капиталу.

Мультипликаторы выручки («цена/ выручка» P/S и «стоимость бизнеса (EV)/ выручка» (S)) характеризуются наиболее широкими возможностями применения по следующим основаниям:

- их можно рассчитать практически для любого действующего предприятия - выручка от реализации, в отличие от прибыли, не может быть отрицательной;
- волатильность выручки гораздо ниже, чем прибыли, и она меньше подвержена влиянию случайных факторов конкретного года;
- чем «ближе» финансовый показатель к чистой прибыли и чем «дальше» он от выручки, тем сильнее на него влияют применявшиеся компанией методы бухгалтерского учета. С этой точки зрения выручка – это практически единственный показатель, по которому можно сравнивать различные компании, в том числе и те, что пользуются различными системами налогообложения;
- информация о величине выручки является обычно наиболее доступной по сравнению с другими показателями, которые используются в качестве знаменателей мультипликаторов. Например, в случае оценки дочернего предприятия публичной компании в годовом отчете материнской компании, скорее всего, будут представлены данные по выручке дочерних предприятий, а не по их прибыли, величине активов и т.д. То же касается и непубличных сделок по слияниям и поглощениям, стороны которых чаще всего раскрывают выручку поглощенной компании, чем ее прибыль.

Согласно финансовой теории, более корректным считается мультипликатор «стоимость бизнеса(EV)/выручка» (S) – поскольку выручка от реализации продукции (работ, услуг) компании служит источником доходов, как для акционеров (собственников), так и для кредиторов, а также источником уплаты налогов.

При этом необходимо отметить, что указанные достоинства мультипликаторов P/S и EV/S являются обратной стороной их недостатков. Стоимость того или иного актива может определяться той прибылью, которую она приносит инвестору; с этих позиций общий объем продаж — лишь один из факторов, влияющих на прибыль. Компании с одинаковыми продажами могут иметь совершенно разную рентабельность продаж, соответственно, они могут стоить по-разному.

Мультипликатор «стоимость бизнеса (EV)/прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)» широко применяется не только в обычных, но и в специфических ситуациях, связанных с привлечением долгового финансирования.

Данный мультипликатор целесообразно также использовать для оценки компаний с невысокой эффективностью капиталовложений, поскольку мультипликатор дает представление о том, какие средства останутся в распоряжении компании при одновременном сокращении капиталовложений и кредитов с последующим сокращением процентных выплат.

С точки зрения отраслевой принадлежности, мультипликатор «стоимость бизнеса(EV)/прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)» обоснованно использовать при оценке предприятий капиталоемких отраслей, где амортизация составляет существенную статью.

Балансовые (моментные) мультипликаторы в оценке бизнеса – мультипликаторы «Стоимость бизнеса (EV)/ Балансовая стоимость активов» (BVA) и «Цена (P)/ Балансовая стоимость чистых активов» (BV).

К достоинствам мультипликаторов на основе балансовой стоимости активов можно отнести их большую стабильность и меньшую зависимость от текущих изменений экономической конъюнктуры по сравнению с чистой прибылью.

Основным недостатком мультипликаторов рассматриваемой группы являются искажения, возникающие из-за того, что балансовая стоимость активов является бухгалтерской величиной, зависящей от применяемых норм бухгалтерского учета. Она может значительно отличаться от реальной экономической стоимости активов и не подлежит сравнению для компаний, применяющих разные методы бухгалтерского учета.

Кроме того, балансовые мультипликаторы не учитывают в стоимости бизнеса человеческий капитал, что для многих компаний (например, сферы услуг) является более важным фактором по сравнению с величиной материальных активов. К недостаткам мультипликатора «Цена/ Балансовая стоимость чистых активов» можно отнести невозможность применения при отрицательной величине балансовой стоимости чистых активов.

Обычно балансовые показатели применяются для компаний, у которых материальные активы являются основными. К отраслям, оцениваемым в первую очередь по активам, традиционно относятся финансовые институты (банки, страховые и инвестиционные компании), у которых активы состоят в основном из ликвидных ценных бумаг. Также часто могут быть оценены дистрибьюторские компании, поскольку их стоимость во многом определяется стоимостью их запасов. Наконец, балансовые мультипликаторы используются для оценки тех компаний, которые будут ликвидированы, т.е. их стоимость по денежным потокам ниже, чем стоимость активов, или вовсе является величиной отрицательной.

#### *Натуральные мультипликаторы в оценке бизнеса*

Натуральные показатели применимы в конкретных отраслях или группах отраслей, поэтому их еще называют «специфичными для сектора». По смыслу они ближе всего к показателям «стоимость бизнеса (цена)/выручка» и «стоимость бизнеса (цена)/балансовая стоимость (чистых) активов», так как для конструирования натуральных показателей выбираются те факторы, которые являются определяющими для выручки или для размера активов.

Натуральные показатели, как правило, применимы для монопродуктовых компаний – прежде всего, сырьевых компаний, добывающих нефть, газ и др.; компаний, производящих продукцию низкого передела (металлы в слитках); компаний, экспортирующих лес, производящих электроэнергию; для оценки цементных заводов, птицефабрик, сахарных заводов и т.д.

Приведение разнородной продукции к единым натуральным единицам измерения может привести к большой погрешности из-за разницы в цене на разные виды продукции, различиях в качестве и структуре производимой продукции, когда, например, компания-аналог производит продукты с большей добавленной стоимостью, чем оцениваемая компания.

#### Выбор мультипликаторов

При проведении настоящей оценки, целесообразно рассчитать ценовой мультипликатор с использованием ценового измерителя – цены компании (P) – рыночная капитализация, характерного для компаний финансового сектора - цены компании (P)/собственный капитал (BV).

#### **3. Расчет базы для определения мультипликаторов.**

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо провести расчет базы (100 процентов собственного капитала или 100 процентов инвестированного капитала) для определения мультипликаторов по организациям-аналогам с учетом необходимых корректировок.

При проведении настоящей оценки расчет стоимости организаций-аналогов производится с использованием рынка капитала, т.е. с использованием их рыночной капитализации, без учета степени контроля (на не контрольном уровне).

*Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли.*

Расчет рыночной капитализации организаций-аналогов, на основе вышепредставленных биржевых сделок (котировок) с их акциями, представлен в табл. 16.

Таблица 16.

**Расчет рыночной капитализации организаций-аналогов, на основе вышепредставленных биржевых сделок (котировок) с их акциями**

| Наименование эмитента                            | Категория (тип) ценной бумаги | Код ценной бумаги (инструмента) | Количество сделок, шт. | Объем торгов, руб. | Цена акции, по которой определяется рыночная капитализация, руб. | Рыночная капитализация, руб. | Примечание   |
|--|-------------------------------|---------------------------------|------------------------|--------------------|--|------------------------------|--|
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России" | обыкновенная                  | SBER                            | 43 008                 | 6 876 686 921      | 227,43   | 5 110 239 583 640            | В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 3 квартал 2019 года - <a href="https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/quarterly-reports">https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/quarterly-reports</a>   |
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России" | привилегированная             | SBERP                           | 11 050                 | 581 291 627        | 200,72   |                              |  |
| Банк ВТБ (публичное акционерное общество)        | обыкновенная                  | VTBR                            | 13 218                 | 657 780 134        | 0,042395   | 552 054 258 264              | В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 3 квартал 2019 года - <a href="https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/raskrytie-informacii/ezhekvertalnye-otchety-ehmitenta/">https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/raskrytie-informacii/ezhekvertalnye-otchety-ehmitenta/</a> |
| Московский кредитный банк (ПАО)                  | обыкновенная                  | CBOM                            | 4 325                  | 24 300 140         | 5,772  | 156 304 085 347              | В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 32 квартал 2019 года - <a href="https://mkb.ru/investor/emitent-news/call-report/15002">https://mkb.ru/investor/emitent-news/call-report/15002</a>  |

Источник: 1. Анализ и расчет Оценщика.

#### 4. Расчет значений мультипликаторов.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо рассчитать значения мультипликаторов на основе информации по организациям-аналогам. Если расчет производится на основе информации по двум и более организациям-аналогам, необходимо провести обоснованное согласование полученных результатов расчета.

Значения показателей финансовой деятельности компаний-аналогов, выбранных в качестве финансовой базы и данные бухгалтерской отчетности представлены в табл. 17.

Таблица 17.

**Значения показателей финансовой деятельности организаций-аналогов, выбранных в качестве финансовой базы и данные бухгалтерской отчетности**

| Наименование организации-аналога                 | Дата публикации показателей финансовой деятельности | Собственный капитал (BV), руб. | Источник информации   |
|--|---|--------------------------------|---|
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России" | по итогам 9 мес.2019                                | 4 191 950 677                  | <a href="https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras">https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras</a>   |
| Банк ВТБ (публичное акционерное общество)        | по итогам 9 мес. 2019                               | 1 357 034 086                  | <a href="https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoy-otchetnosti-po-rsbu/">https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoy-otchetnosti-po-rsbu/</a> |
| Московский кредитный банк (ПАО)                  | по итогам 9 мес. 2019                               | 156 339 567                    | <a href="https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2019">https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2019</a>   |

Источник: 1. Анализ и расчет Оценщика.

Результаты расчета ценовых мультипликаторов представлены в табл. 18.

Таблица 18.

**Расчет значений ценовых мультипликаторов организаций-аналогов**

| Наименование организации-аналога                 | Мультипликатор "Цена компании (P)/Собственный капитал(BV)" (округленно) |
|--|---|
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России" | 1,2   |
| Банк ВТБ (публичное акционерное общество)        | 0,4   |
| Московский кредитный банк (ПАО)                  | 1,0   |

Источник: 1. Анализ и расчет Оценщика.

Необходимо отметить, что мультипликатор, рассчитанный для Банк ВТБ (публичное акционерное общество) имеет ограниченное применение, так как для его расчета не использовались данные о рыночной капитализации привилегированных акций (по причине их отсутствия).

Данный мультипликатор исключался из дальнейших расчетов.

В дальнейшем Оценщиком проведен анализ рентабельности собственного капитала организаций-аналогов. При проведении настоящей оценки расчет рентабельности собственного капитала производился на основе зависимости вида:

$$ROE^* = \frac{ЧПД}{BV} * 100\%$$

где:

$ROE^*$  - рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, %;

$ЧПД$  - чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери, руб.;

$BV$  - собственный капитал, руб.

Результаты расчета рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для организаций-аналогов представлены в табл. 19.

Таблица 19.

Расчет рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для организаций-аналогов

| Наименование организации-аналога                 | Период   | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, руб. | Собственный капитал по итогам периода, руб. | Рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, % | Источник информации   |
|--|----------|--|---|--|---|
| Публичное акционерное общество "Сбербанк России" | 2016 год | 1 113 674 492  | 2 828 920 885                               | 39,37  | <a href="http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1481">http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1481</a>   |
|  | 2017 год | 1 182 656 194  | 3 359 147 732                               | 35,21  | <a href="http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1481">http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1481</a>   |
|  | 2018 год | 1 176 748 373  | 3 800 296 069                               | 30,96  | <a href="https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras">https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras</a> |
| <b>Среднее значение за период</b>                |          |  |   | <b>31,18</b>   |   |
| Московский кредитный банк (ПАО)                  | 2016 год | 9 035 031  | 83 579 104                                  | 10,81  | <a href="http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1978">http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1978</a>   |
|  | 2017 год | 27 290 924   | 108 083 460                                 | 25,25  | <a href="http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1978">http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1978</a>   |
|  | 2018 год | 32 802 488   | 119 050 289                                 | 27,55  | <a href="https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2018">https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2018</a>   |
| <b>Среднее значение за период</b>                |          |  |   | <b>21,20</b>   |   |

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейших расчетах использовалось среднее значение рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, в указанном ретроспективном периоде.

Проведенный с использованием коэффициента корреляции анализ показал наличие взаимосвязи между величиной мультипликатора и медиана выборки значений рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Коэффициент корреляции (парный коэффициент корреляции) в теории вероятностей и статистике - это показатель характера изменения двух случайных величин. Высокое значение данного коэффициента свидетельствует о сильной степени взаимного влияния случайных величин (предельное значение коэффициента корреляции равно 1). Положительное значение коэффициента корреляции свидетельствует о прямой связи переменных, отрицательное значение коэффициента свидетельствует об обратной связи переменных.

На основе данных о рентабельности собственного капитала от основной деятельности – кредитования организаций аналогов, представленных в табл. 19 и данных о величине собственного капитала организаций аналогов на дату оценки, представленных в табл. 17, Оценщиком сформирована (построена) зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании

(P)/Собственный капитал (BV)" от рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Зависимость имеет следующий вид:

$$M_{P/BV} = 1,4306 * ROE^* + 0,6967$$

где:

$M_{P/BV}$  - значение мультипликатора "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)";

$ROE^*$  - рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

При проведении настоящей оценки используется информация о состоянии финансовой базы эмитента на конкретную дату.

Данные о финансовых показателях эмитента используемых при проведении расчетов представлены ниже:

- собственные средства (капитал) – 29 647 475 000руб. (по итогам 9 месяцев 2019 г.);
- рентабельность собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, используемое в расчетах, определялось как медиана выборки данного показателя в ретроспективном периоде, указанном в анализ финансового состояния эмитента.

| Наименование организационного аналога | Период   | Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, руб. | Собственный капитал по итогам периода, руб | Рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, % | Источник информации   |
|---------------------------------------|----------|--|--|--|---|
| АКБ Абсолют Банк (ПАО)                | 2014 год | 6 290 045  | 25 810 660                                 | 24,37  | <a href="https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report">https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report</a> |
|                                       | 2015 год | 7 224 980  | 25 637 285                                 | 28,18  | <a href="https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report">https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report</a> |
|                                       | 2016 год | -90 533  | 20 996 461                                 | -0,43  | <a href="https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report">https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report</a> |
|                                       | 2017 год | 6 035 395  | 21 733 734                                 | 27,77  | <a href="https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report">https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report</a> |
|                                       | 2018 год | -3 771 675   | 18 418 350                                 | -20,48   | <a href="https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report">https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report</a> |
| Медиана выборки за период             |          |  |  | 24,37  |   |

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейших расчетах для оцениваемого эмитента использовалась медиана выборки значений рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, в указанном ретроспективном периоде, по причине наличия отрицательных показателей.

Соответственно величина мультипликатора «Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)» для оцениваемого общества составит, с учетом округлений:

$$M_{P/BV} = 1,4306 * 0,2437 + 0,6967 = 1,045$$

##### 5. Расчет стоимости объекта оценки.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо провести расчет стоимости собственного или инвестированного капитала организации, ведущей бизнес, путем умножения мультипликатора на соответствующий финансовый или производственный показатель организации, ведущей бизнес. Если расчет производится с использованием более чем одного мультипликатора, оценщик должен провести обоснованное согласование полученных результатов расчета.

Расчет стоимости эмитента (100% пакета акций) производился на основе зависимости вида:

$$C_{об} = \Phi Б * M_{P/BV}$$

где:

$C_{об}$  - стоимость эмитента (цена компании), рассчитанная с использованием мультипликатора;

$\Phi B$  - показатель финансовой базы, используемый для расчета мультипликатора (BV);

$M_{P/BV}$  - значение мультипликатора.

Отсюда цена компании (собственного капитала) округленно составит:

$$C_{об} = 29\,647\,475\,000 * 1,045 = 30\,981\,611\,375 \text{ руб.}$$

К полученному значению собственного капитала могут вноситься дополнительные поправки. Наиболее типичными являются следующие поправки:

- портфельная скидка;
- нефункционирующие активы;
- недостаток оборотного капитала.

Портфельная скидка.

Обычно данная скидка вводится при наличии непривлекательной для покупателя диверсификации активов. Применительно к рассматриваемому Обществу справедливо утверждать, что структура активов общества однородна. Портфельная скидка не вводится.

Поправка на нефункционирующие активы.

При проведении настоящей оценки данная поправка принята равной нулю, так как исходный мультипликатор рассчитывался от балансовой стоимости капитала без корректировок.

Поправка на недостаток оборотного капитала.

При проведении финансового анализа Общества не выявлен недостаток оборотного капитала.

Таким образом, стоимость собственного капитала АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, составляет:

30 981 611 375 руб.

При проведении настоящей оценки необходимо определить стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций.

Расчет стоимости одной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), исходя из количества оцениваемых акций в процентах от общего количества акций, с учетом скидок на контроль и ликвидность, проводился на основе зависимости вида:

$$C_A^П = \frac{C_{100}}{N_{Общ}} * (1 - K_k) * (1 - K_l),$$

где:

$C_{100}$  - стоимость 100% пакета акций на контрольном и ликвидном уровне, руб.;

$N_{Общ}$  - общее количество акций;

$K_k$  - скидка (поправка) за неконтрольный характер пакета акций;

$K_l$  - скидка (поправка) на недостаточную ликвидность.

Учет, при проведении расчетов, скидок за неконтрольный характер пакета и недостаточную ликвидность обуславливается следующими факторами:

1. Факторы, влияющие на величину скидки (поправки) за неконтрольный характер пакета

- определенные законами права участников, меняющиеся в зависимости от размера пакета акций, находящейся в их распоряжении;

- порядок голосования и принятия решений в данной организации;

- эффект распределения собственности (например, при прочих равных условиях чем выше степень концентрации уставного капитала, тем выше степень контроля);

2. Факторы, влияющие на величину скидки (поправки) на недостаточную ликвидность акций.

Существуют две основные группы факторов, увеличивающие и уменьшающие размер данной скидки (поправки).

Первая группа факторов, увеличивающая размер скидки, включает:

- низкие дивиденды или невозможность их выплатить;
- неблагоприятные перспективы продажи части компании или ее самой;

- ограничения на операции с акциями.

Ко второй группе факторов, снижающих размер скидки, относятся:

- возможность свободной продажи акций или самой компании;
- контрольный характер пакета акций.

Исследования Яскевича Е. Е. позволяют сформировать наиболее общие диапазоны скидок. Общие диапазоны скидок в соответствии с исследованиями Яскевича Е. Е. представлены в табл. 20.

Таблица 20.

| Общие диапазоны скидок |  |   |
|------------------------|--|---|
| Источники информации   | Скидки за неконтрольный характер пакета, % | Скидка за недостаточную (низкую) ликвидность, % |
| Зарубежные             | 0...50                                     | 0...50  |
| Отечественные          | 0...40                                     | 0...70  |

Источник: 1. Яскевич Е. Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций.

Несмотря на обилие различных исследований и рекомендаций по диапазонам скидки, ни одна из этих методик не указывает в каждом конкретном случае какую величину следует выбрать. Действительно, диапазон скидки на недостаточный контроль 0...40% предполагает значительный разброс. Еще больший диапазон рекомендаций скидки на низкую ликвидность 0...70%.

#### Определение скидки (поправки) за неконтрольный характер пакета акций

В практике российской оценки бизнеса поправки за контроль определяют, как правило, несколькими методами:

1. Экспертно. На основе субъективного мнения оценщика или анализа структуры акционерного капитала.
2. Нормативно. На основе постановления Правительства РФ от 14 февраля 2006 года № 87 «Об утверждении правил определения нормативной цены подлежащего приватизации государственного и муниципального имущества».
3. Статистически. Этот метод подразумевает изучение и обобщение информации о реальных сделках с акциями компаний за определенный период.

**Экспертный метод** не является достаточно достоверным, поскольку расчет поправки полностью зависит от профессионализма оценщика.

**Постановление Правительства РФ № 87** предназначено для конкретных целей – определения стоимости пакетов акций государственных предприятий, подлежащих приватизации. Таким образом, прямое использование коэффициентов, указанных в постановлении, в рамках оценки рыночной стоимости бизнеса некорректно.

Постановление Правительства РФ от 14 февраля 2006 года № 87 «Об утверждении Правил определения нормативной цены подлежащего приватизации государственного или муниципального имущества» - по состоянию на дату оценки отменено.

**Статистический метод** определения поправки за контроль основан на эмпирических данных о сделках с пакетами акций компаний, поэтому является наиболее точным. В зарубежной практике средние показатели премий за контроль публикуются в различных изданиях. Однако непосредственное, нескорректированное применение результатов зарубежных изданий для оценки российских предприятий представляется достаточно спорным. Использование поправок за контроль, рассчитанных на основе анализа внутреннего российского рынка, является предпочтительным, хотя и требует наличия большого объема достоверной информации.

*В рамках настоящей оценки, исходя из того, что для расчета стоимости оцениваемого эмитента использовался рынок капитала, т.е. биржевые сделки с миноритарными пакетами акций, соответствующими по размеру пакету акций от 1 акции до 10% акций, то поправка (скидка) на контроль для данного пакета акций принята равной 0 (нулю).*

*Исходя из того, что для расчета стоимости оцениваемого эмитента использовался рынок капитала, т.е. биржевые сделки с миноритарными пакетами акций, то для пакета от 10% + 1 акция до 25% акций следует проанализировать необходимость применения премии за контроль.*

*Анализ необходимости применения премии за контроль для пакета от 10% + 1 акция до 25% акций эмитента, относительно миноритарного пакета акций определялся на основе данных представленных ниже:*

Основные изменения уровня контроля происходят при достижении следующих размеров пакетов АО:

- 25%+1 акция – блокирующий пакет (дает право вето по крупным сделкам с активами);

- 50%+1 акция – контрольный пакет согласно закону об акционерных обществах (дает право назначения руководителя, что позволяет управлять компанией, за исключением проведения крупных сделок с активами);
- 75%+1 акция – отсутствует возможность создания блокирующего пакета, соответствует полному контролю над компанией.

Единого мнения и корректных статистических показателей относительно размера скидок и надбавок применительно к различным долям в уставном капитале нет. Анализ подходов к расчету поправки на контроль позволил выявить одну из моделей, для которых существует возможность их адаптации к изменению рыночной конъюнктуры:

- исследования Яскевича Е.Е;
- модель ООО «Центр оценки».

Наиболее вероятные диапазоны и средние значения общих надбавок и скидок (на ликвидность и контроль) для различных пакетов некотируемых акций акционерных компаний получены Е.Е. Яскевичем на основе анализа продаж российских пакетов некотируемых акций открытых акционерных обществ (Анализ факторов, обуславливающих введение скидок и надбавок для оцениваемых пакетов акций (долей), Яскевич Е.Е. «Appraiser.RU. Вестник оценщика») (см. табл. 21, 22).

Таблица 21.

**Размеры скидок и премий за контроль применительно к различным пакетам по данным исследований к.т.н. Яскевича**

| Пакет (п%) | Скидка от 100% ливв. к п% ливв. | Коэффициент контроля – от 100% к п% |
|------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 0          | -0,400                          | 0,60                                |
| 0,05       | -0,400                          | 0,60                                |
| 0,1        | -0,400                          | 0,60                                |
| 0,15       | -0,400                          | 0,60                                |
| 0,2        | -0,400                          | 0,60                                |
| 0,25       | -0,400                          | 0,60                                |
| 0,25+      | -0,200                          | 0,80                                |
| 0,3        | -0,220                          | 0,78                                |
| 0,35       | -0,230                          | 0,77                                |
| 0,4        | -0,250                          | 0,75                                |
| 0,45       | -0,270                          | 0,73                                |
| 0,5        | -0,300                          | 0,70                                |
| 0,5+       | 0,300                           | 1,30                                |
| 0,55       | 0,250                           | 1,25                                |
| 0,6        | 0,200                           | 1,20                                |
| 0,65       | 0,150                           | 1,15                                |
| 0,7        | 0,100                           | 1,10                                |
| 0,75       | 0,080                           | 1,08                                |
| 0,75+      | 0,150                           | 1,15                                |
| 0,8        | 0,100                           | 1,10                                |
| 0,85       | 0,070                           | 1,07                                |
| 0,9        | 0,050                           | 1,05                                |
| 0,95       | 0,010                           | 1,01                                |
| 1          | 0,000                           | 1,00                                |

Источник: 1. «Appraiser.RU. Вестник оценщика».

Таблица 22.

**Размеры премий за контроль по данным ежегодных исследований MergerStat за период 2000-2016 годов**

| Год  | Медиана |
|------|---------|
| 2000 | 41,10%  |
| 2001 | 40,50%  |
| 2002 | 34,40%  |
| 2003 | 31,60%  |
| 2004 | 23,40%  |

| Год     | Медиана |
|---------|---------|
| 2005    | 24,10%  |
| 2006    | 23,10%  |
| 2007    | 20,7%   |
| 2008    | 31,4%   |
| 2009    | 43,7%   |
| 2010    | 36,9%   |
| 2011    | 35,1%   |
| 2012    | 37,10%  |
| 2013    | 32,00%  |
| 2014    | 27,00%  |
| 2015    | 32,00%  |
| 2016    | 32,00%  |
| Медиана | 32,00%  |

Источник: 1. MergerStat.

Приведенные выше результаты исследований были интегрированы и скорректированы оценщиком следующим образом. Поскольку результаты исследований MergerStat носят актуальный характер и достаточно надежны (основаны на значительной выборке объектов), то размер средней премии за контроль, полученный в рамках данного исследования, был использован как базовое усредненное значение премии для всех пакетов акций, которые обладают признаками контроля (блокирующий пакет и выше, т.е. более 25%). Вместе с тем, поскольку приведенные результаты исследования MergerStat не позволяют понять чувствительность премии за контроль к размеру пакета акций, то обозначенное базовое значение премии за контроль (32,00%, см. табл. 22) было «распределено» между пакетами акций в той же пропорции, что была получена Е.Е. Яскевичем в результате его исследований (см. табл. 23).

Наличие дополнительных прав у владельца контрольного пакета акций обуславливает более высокую стоимость акций в данном пакете по сравнению с акциями в миноритарном пакете, владельцы которого не имеют таких прав. Для отражения прав контроля в стоимости пакета акций необходимо использование премии за контроль. Расчет премии за контроль выполнялся на основе статистической информации о средних премиях и скидках на уровень контроля.

Таблица 23.

**Расчет средних значений премии и скидки за контроль в зависимости от доли в собственном капитале**

| Пакет (п%)   | от 100% ликв к 0% ликв | от 100% ликв к п% | от 0% ликв к п% | от 100% ликв к п% | от 0% ликв к п% |
|--------------|------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| 0            | -0,400                 | 0,60              | 1,00            | 0,757             | 1,000           |
| 0.05         | -0,400                 | 0,60              | 1,00            | 0,757             | 1,000           |
| 0.1          | -0,400                 | 0,60              | 1,00            | 0,757             | 1,000           |
| 0.15         | -0,400                 | 0,60              | 1,00            | 0,757             | 1,000           |
| 0.2          | -0,400                 | 0,60              | 1,00            | 0,757             | 1,000           |
| 0.25         | -0,400                 | 0,60              | 1,00            | 0,757             | 1,000           |
| 0.2500000001 | -0,200                 | 0,80              | 1,33            | 0,879             | 1,160           |
| 0.3          | -0,220                 | 0,78              | 1,30            | 0,867             | 1,144           |
| 0.35         | -0,230                 | 0,77              | 1,28            | 0,860             | 1,136           |
| 0.4          | -0,250                 | 0,75              | 1,25            | 0,848             | 1,120           |
| 0.45         | -0,270                 | 0,73              | 1,22            | 0,836             | 1,104           |
| 0.5          | -0,300                 | 0,70              | 1,17            | 0,818             | 1,080           |
| 0.5000000001 | 0,300                  | 1,30              | 2,17            | 1,182             | 1,561           |
| 0.55         | 0,250                  | 1,25              | 2,08            | 1,152             | 1,521           |
| 0.6          | 0,200                  | 1,20              | 2,00            | 1,121             | 1,481           |
| 0.65         | 0,150                  | 1,15              | 1,92            | 1,091             | 1,441           |
| 0.7          | 0,100                  | 1,10              | 1,83            | 1,061             | 1,401           |
| 0.75         | 0,080                  | 1,08              | 1,80            | 1,049             | 1,385           |
| 0.7500000001 | 0,150                  | 1,15              | 1,92            | 1,091             | 1,441           |

| Пакет (п%)                          | от 100% ликв к 0% ликв | от 100% ликв к п% ликв | от 0% ликв к п% ликв | от 100% ликв к п% ликв | от 0% ликв к п% ликв |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| 0.8                                 | 0,100                  | 1,10                   | 1,83                 | 1,061                  | 1,401                |
| 0.85                                | 0,070                  | 1,07                   | 1,78                 | 1,042                  | 1,377                |
| 0.9                                 | 0,050                  | 1,05                   | 1,75                 | 1,030                  | 1,361                |
| 0.95                                | 0,010                  | 1,01                   | 1,68                 | 1,006                  | 1,328                |
| 1                                   | 0,000                  | 1,00                   | 1,67                 | 1,000                  | 1,320                |
| Среднее значение премии за контроль |                        |                        | 1,666                |                        | 1,320                |

Источник: 1. «Appraiser.RU. Вестник оценщика». 2. MergerStat. 3. Расчеты Оценщика.

Специалисты ООО "Центр оценки" разработали "матрицу премий", учитывающую структуру акционерного капитала и позволяющую определять размер премии за контроль в 15 типовых вариантах распределения пакетов акций. Максимальный размер премии (40%) выбран авторами условно для упрощения расчетов (см. табл. 24).

Таблица 24.

Матрица премий за контроль для акционерных Обществ

| Структура капитала (основные варианты), | Распределение премий (условные значения), % |
|---|---|
| 98:100 (1 пакет)                        | 40  |
| 90+10                                   | 35+5  |
| 80+20                                   | 32+8  |
| 80+10+2+1+                              | 32+5+1+0,5                                  |
| 75+25                                   | 30+10                                       |
| 75 +20+2+1+                             | 30+8+1+0,5                                  |
| 75+10+10+2+2+1                          | 27,5+5+5+1+1+0,5                            |
| 50+50                                   | 20+20                                       |
| 51+49                                   | 25+15                                       |
| 49+49+2                                 | 17,5+17,5+5                                 |
| 50+25+25                                | 22+9+9                                      |
| 51+25+20+                               | 23+10+6                                     |
| 50+20+20+2+1+                           | 22+4+4+4+4+1%+0,5                           |
| 50+10+10+10+1+2+1+                      | 22+10+6                                     |
| 25+20+10+2+1 и т. д.                    | 10+8+5+1+0,5                                |

Как видно из матрицы, один акционер увеличивает премию за счет того, что другой ее теряет, и наоборот. В концентрированных (небольших) структурах, состоящих из 2-3 акционеров, премии выше. В структуре капитала "51% + 49%" стороны получают премии по 25 и 15% соответственно. А в структуре "51% + 25% + 20% +" обладатель 51%-ного пакета снизил свою премию до 23%, поскольку вынужден делиться премией с другими акционерами. Данная методика была разработана в 2006 году, но в ней помимо статистических данных содержатся и аналитические, что позволяет данной классификации быть жизнеспособной и в настоящее время. При этом статистика развитых рынков дает возможность рассчитать величины премий за контроль (см. табл. 22).

Приведенные выше результаты исследований были интегрированы и скорректированы оценщиком следующим образом. Поскольку результаты исследований MergerStat носят актуальный характер и достаточно надежны (основаны на значительной выборке объектов), то размер средней премии за контроль, полученный в рамках данного исследования, был использован как базовое значение в модели ООО "Центр оценки" (вместо 40%). При этом распределение контроля пересчитывалось по данным табл. 24 (за 1 принималось значение 40%). Значение поправки на контроль может быть рассчитано на основе зависимости вида:

$$K = 1 - \frac{1 + (K_{\sigma} / 40) * K_p}{1 + K_p},$$

где:

$K_{\sigma}$  - доля контроля, приходящаяся на оцениваемый инструмент долевого участия по базовой модели;

$K_p$  - рыночная премия за контроль.

При проведении настоящей оценки использовалась модель представленная в табл. 23. Так как ценовые мультипликаторы соответствуют уровню цен малых пакетов, коэффициент контроля фактически учитывал премию за контроль.

*Рассчитанное значение премии на контроль для пакета от 10% + 1 акция до 25% акций эмитента, составляющее 0,0%.*

Определение скидки (поправки) на недостаточную ликвидность.

Ликвидность - способность ценной бумаги (доли) быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателей. Исходя из этого, скидка за недостаточную ликвидность определяется как величина или доля (в %), на которую уменьшается стоимость акций для отражения недостаточной ликвидности.

*В рамках сравнительного подхода в качестве компаний-аналогов использовались биржевые сделки с акциями компаний, схожих по структуре бизнеса с оцениваемым эмитентом, т.е. ликвидность акций (долей) данных компаний выше акций оцениваемого эмитента.*

Так как для оценки объекта оценки использовались данные акций, схожих компаний, котируемых на бирже, при проведении настоящей оценки размер скидки на недостаточную ликвидность определялся на основе:

- подхода, разработанного А. Дамодараном;
- данные зарубежных исследований.

Так как для оценки объекта оценки использовались данные акций, схожих компаний, котируемых на бирже, при проведении настоящей оценки размер скидки на недостаточную ликвидность определялся на основе подхода, разработанного А. Дамодараном. Данный подход базируется на регрессионной зависимости между размером скидки и такими показателями, как выручка, прибыль (убыточность), соотношение денежных средств, оборот торговли акциями. Расчетная зависимость для определения скидки на ликвидность имеет следующий вид:

$$K_n = 0,145 - 0,0022 * \ln(REV) - 0,015 * DERN - 0,016 * (C/V) - 0,11 * (MS/V),$$

где:

*REV* - валовая выручка, млн. долл. США;

*DERN* - индикатор прибыль/убыточность (прибыль – 1, убыток – 0);

*C/V* - соотношение денежных средств и капитала;

*MS/V* - соотношение месячного объема торгов и стоимости.

Для оцениваемого предприятия данные показатели составляют:

*REV* - выручка по итогам 2018 года составляет 25 178 928 тыс. руб. (процентные доходы и комиссионные доходы), что эквивалентно сумме 401,8 млн. долл. США, при среднем значении курса доллара США в 2018 году 62,67 руб. за долл. США (см. в табл. 25).

Таблица 25.

Данные о курсе рубля к доллару США

| Период                            | Значение средневзвешенного курса доллара США, руб. за долл. США |
|-----------------------------------|---|
| январь.18                         | 56,78   |
| февраль.18                        | 56,81   |
| март.18                           | 57,03   |
| апрель.18                         | 60,43   |
| май.18                            | 62,21   |
| июнь.18                           | 62,71   |
| июль.18                           | 62,88   |
| август.18                         | 66,09   |
| сентябрь.18                       | 67,65   |
| октябрь.18                        | 65,89   |
| ноябрь.18                         | 66,24   |
| декабрь.18                        | 67,30   |
| <b>Среднее значение за период</b> | <b>62,67</b>  |

Источник: 1. <http://www.cbr.ru>. 2. Расчет Оценщика.

*DERN* - по данным последнего годового отчетного периода прибыль Общества отрицательная, отмечаются убытки. При проведении настоящей оценки значение показателя *DERN* примем равным – 0;

*C/V* - отношение денежных средств к величине собственного капитала по итогам 9 мес. 2019 г., рассчитанное значение составляет – 0,0506;

*MS/V* - 0, так как акции Общества не обращаются на открытом фондовом рынке.

Поправка на ликвидность, с учетом округлений, составит:

$$K_{л} = 0,145 - 0,0022 * \ln(401,8) - 0,015 * 0 - 0,016 * 0,0506 - 0,11 * (0) = 0,131 \text{ или } 13,1\%.$$

Таким образом, скидка (поправка) на недостаточную ликвидность акций составляет 13,1%.

Данные зарубежных исследований по величине (размеру) скидки на ликвидность, информацией по которым обладает Оценщик, представлены ниже:

| Исследователь                    | Средняя скидка |
|----------------------------------|----------------|
| SEK Overall Average              | 25,8%          |
| Willamette Management Associates | 31,2%          |
| FMA Opinions, Inc.               | 23,0%          |
| Усредненное значение             | 26,7%          |

Источник: «Valuing of Business: The Analysis of Closely Held Companies, Irwin Professional Publishing». Авторы: Shannon P. Pratt, Robert F. Reilly, and Robert P. Schweihs

При проведении настоящей оценки, исходя из текущей макроэкономической ситуации в стране и в банковском секторе в частности (тенденций сокращения количества участников рынка и перераспределения долей рынка между участниками), а так же состояния оцениваемого эмитента, в том числе, существенных дополнительных денежных вливаний в капитал эмитента, посредством дополнительного выпуска акций (эмиссии), для удовлетворения требования нормативных показателей, Оценщик счел для определения итоговой величины скидки на ликвидность, использовать все вышеуказанные источники информации, за исключением Willamette Management Associates.

Итоговая величина скидки на ликвидность определена как среднее значение между расчетным значением по модели А. Дамодарана и значениями по данным зарубежных исследований - SEK Overall Average и FMA Opinions, Inc.

| Исследователь / модель (источник информации) | Значение скидки |
|--|-----------------|
| SEK Overall Average                          | 25,8%           |
| FMA Opinions, Inc.                           | 23,0%           |
| Подход, разработанный Дамодараном (модель)   | 13,1%           |
| <b>Среднее значение (округленно)</b>         | <b>21%</b>      |

Источник: 1. «Valuing of Business: The Analysis of Closely Held Companies, Irwin Professional Publishing». Авторы: Shannon P. Pratt, Robert F. Reilly, and Robert P. Schweihs 2. Расчет Оценщика.

Таким образом, итоговая величина скидки (поправки) на недостаточную ликвидность акций эмитента, составляет 21%.

Стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций, составит с учетом округлений:

$$C_A^П = \frac{30\,981\,611\,375}{939\,240\,748} * (1 - 0,0) * (1 - 0,21) = 26,06 \text{ руб.}$$

Стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций, составит с учетом округлений:

$$C_A^П = \frac{30\,981\,611\,375}{939\,240\,748} * (1 - 0,0) * (1 - 0,21) = 26,06 \text{ руб.}$$

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, рассчитанная с использованием сравнительного (рыночного) подхода, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

- стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций:

26,06 руб.

- стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций:

26,06 руб.

## 6.2. Расчет стоимости объекта оценки затратным подходом

При проведении настоящей оценки затратный подход не применялся. Обоснован отказ в подразделе 5.5. настоящего отчета.

## 6.3. Расчет стоимости объекта оценки доходным подходом

При проведении настоящей оценки доходный подход не применялся. Обоснован отказ в подразделе 5.5. настоящего отчета.

## 6.4. Согласование результатов оценки

Ввиду того, что в настоящем Отчете определение справедливой стоимости объекта оценки проводилось с использованием только одного подхода (сравнительного), то в качестве итоговой величины справедливой стоимости объекта оценки целесообразно считать результат, полученный в рамках использованного сравнительного подхода.

Таким образом, в результате проведенных исследований и расчетов можно заключить следующее:

1. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

26,06 руб.

2. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

26,06 руб.

## VII. ВЫВОДЫ

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

1. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

26 (Двадцать шесть) рублей 06 (шесть) копеек

2. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 0% + 1 акция до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

26 (Двадцать шесть) рублей 06 (шесть) копеек

Оценщик



И.А. Попов

Генеральный директор



И.А. Чужмаков

**VIII. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНЫХ ИСТОЧНИКОВ ДАННЫХ****1. Нормативные документы**

1. Гражданский кодекс РФ.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29 июля 1998 г., № 135-ФЗ (последняя редакция).
4. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1) (утв. приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 297).
5. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости» (ФСО №2)(утв. приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 298).
6. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке» (ФСО №3)(утв. приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 299).
7. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса» (ФСО №8)(утв. приказом Минэкономразвития России от 01 июня 2015 г. № 326).
8. Стандарты и правила оценочной деятельности, утвержденные саморегулируемой организацией оценщиков.
9. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

**2. Справочная литература**

1. Интернет-ресурсы: [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru), <http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar>, [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) и др.
2. База сделок M&A Бюллетеня "Рынок слияний и поглощений" информационного агентства «АК&М» (<http://www.akm.ru/>).
3. Исследования компании ООО «ФБК» (Определение поправок за контроль в процессе оценки бизнеса российских компаний).
4. Яскевич Е.Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций.

**3. Методическая литература**

1. А. Дамодаран, «Инвестиционная оценка» -, М.: «Альпина Бизнес Букс», 2004 г.
2. А. Г. Грязнова, М. А. Федотова «Оценка бизнеса» – М.: «Финансы и статистика», 2003.
3. В.В. Григорьев, И.М. Островкин «Оценка предприятий. Имущественный подход» - М.: Дело, 2000.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1**  
**ДОКУМЕНТАЛЬНОЕ ПОДТВЕРЖДЕНИЕ ВНЕБИРЖЕВЫХ СДЕЛОК С АКЦИЯМИ**  
**ИЛИ ДОЛЯМИ КОМПАНИЙ**



**ПРИЛОЖЕНИЕ 2  
ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ,  
И ДОКУМЕНТЫ ОЦЕНЩИКА**

|                                    |                                    |                                    |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Банковская отчетность              |                                    |                                    |
| Код кредитной организации (ФИНКОД) | Код кредитной организации (ФИНКОД) | Код кредитной организации (ФИНКОД) |
| 4020000000                         | 27527438                           | 2385                               |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
на 01.01.2015 года

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (открытое акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ОАО)  
Юридический адрес:  
127051, г. Москва, Пасадый бульвар, д.10

Код формы по ОКУД 0407005  
Квартал/год (Г/Ггггг)  
выд. 10/0

| Номер строки                              | Наименование статьи  | Единица измерения | Значение на отчетную дату | Значение за соответствующую отчетную дату прошлого года |
|---|--|-------------------|---------------------------|---|
| 1   | 2  | 3                 | 4                         | 5   |
| <b>I. УСТРОИТЕЛЬ</b>                      |  |                   |                           |   |
| 1   | Денежные средства  | 4.1               | 3265087                   | 2092117   |
| 2   | Доли в кредитных организациях и банках Российской Федерации  | 4.2               | 6444496                   | 2992045   |
| 3   | Обязательства резервов   | 4.3               | 2415833                   | 603827  |
| 4   | Средства в кредитных организациях  | 4.4               | 4824726                   | 2022456   |
| 5   | Средства в ценных бумагах, приобретенные в собственность через покупку на бирже  | 4.5               | 2453985                   | 664668  |
| 6   | Чужие средства в собственности   | 4.6               | 141770593                 | 76937904  |
| 7   | Чужие доли в уставном капитале и доли в других финансовых инструментах, номинированные в валюте для продажи  | 4.7               | 49761410                  | 14893012  |
| 8   | Инвестиции в дочерние и зависимые организации  | 4.8               | 947893                    | 329010  |
| 9   | Чужие доли в ценных бумагах, приобретенные до ликвидации   | 4.9               | 1073290                   | 2702142   |
| 10  | Требования по текущему курсу на прибыль  | 0                 | 0                         | 0   |
| 11  | Отложенный налоговый актив   | 4.10              | 4669718                   | 4813708   |
| 12  | Собственные акции, неопределенные акции и материальные акции   | 4.11              | 2873205                   | 1349286   |
| 13  | Прочие активы  | 4.12              | 23870746                  | 11423627  |
| <b>II. БАНКИ</b>                          |  |                   |                           |   |
| 14  | Прочие, депозиты и прочие средства Центрального банка  | 4.13              | 32840357                  | 2843407   |
| 15  | Средства кредитных организаций   | 4.14              | 6159605                   | 6377939   |
| 16  | Средства клиентов, не включенные в кредитные организации   | 4.15              | 132609739                 | 6242252   |
| 17  | Вклады (счета) физических лиц и индивидуальных предпринимателей  | 4.16              | 44488332                  | 2503155   |
| 18  | Финансовые обязательства, связанные со операциями клиентов через филиал или уполномоченного  | 4.17              | 394488                    | 224129  |
| 19  | Выпущенные долговые обязательства  | 4.18              | 37493330                  | 1490618   |
| 20  | Обязательства по текущему курсу на прибыль   | 0                 | 0                         | 0   |
| 21  | Долговые налоговые обязательства   | 4.19              | 4295                      | 0   |
| 22  | Прочие обязательства   | 4.20              | 2042238                   | 1340981   |
| 23  | Требования на балансовом пункте по выданным обязательствам кредитного характера, включая выданные по поручительству и обеспеченные залогом кредитные средства                | 4.21              | 189078                    | 209916  |
| 24  | Возможенные обязательства  | 4.22              | 204973045                 | 2781794   |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b> |  |                   |                           |   |
| 25  | Средства акционеров (участников)   | 4.23              | 2511894                   | 1846980   |
| 26  | Облигации акций (доп), выданные акционерам (участникам)  | 4.24              | 0                         | 0   |
| 27  | Законсервированный доход   | 4.25              | 628109                    | 670189  |
| 28  | Резервный фонд   | 4.26              | -28920                    | -17791  |
| 29  | Переводы по кредитной оценке ценных бумаг, номинированных в валюте для продажи, увеличенные на балансовое налоговое обязательство (вычитаемый на балансовый налоговый актив) | 4.27              | 523501                    | 659416  |
| 30  | Переводы оценочных средств, увеличенных на балансовое налоговое обязательство  | 4.28              | 716238                    | 189740  |
| 31  | Неразмещенная прибыль (исчисленная убыток) прошлых лет   | 4.29              | 1203916                   | 395703  |
| 32  | Источники собственных средств  | 4.30              | 2480669                   | 1473242   |
| <b>IV. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>       |  |                   |                           |   |
| 33  | Расчетные обязательства кредитной организации  | 4.31              | 4727386                   | 6172702   |
| 34  | Вклады кредитной организации партнеров и поручителей   | 4.32              | 2147896                   | 1593762   |
| 35  | Прочие обязательства иностранных кредиторов  | 4.33              | 1282                      | 140251  |

Председатель Правления

Главный бухгалтер

25 марта 2015г.



*Handwritten signatures of the Chairman and Chief Accountant.*

А. В. Дежирова

О. Н. Притворницкая

| Инициалы организации: |                                    |   |
|-----------------------|------------------------------------|---|
| Имя территориальной   | Имя кредитной организации (полное) |   |
| по ОКТО               | по ОКТО                            | идентификационный номер (/лицензионный номер) |
| 4820270910            | 17327411                           | 2316  |

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2014 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (оформлен акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ОАО)

Юридический адрес  
127911, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

ОАО «Форм» по ОКТО 0400007  
Квартальная (Годовая)  
ОАО «ФОРМ»

| Инициалы | Инициалы статьи   | Инициалы полей | Данные за отчетный период | Данные за соответствующий период прошлого года |
|----------|---|----------------|---------------------------|--|
| 1        | 2   | 3              | 4                         | 5  |
| 12       | Процентные доходы, всего, в том числе:  |                | 17128775                  | 2160718  |
| 12.1     | от размещения средств в кредитные организации   |                | 250938                    | 227658   |
| 12.2     | от покупки приобретенных клиентом на инициалы кредитные организации   |                | 12487437                  | 3100595  |
| 12.3     | от оказания услуг по депозитной арде (депозиту)   |                | 0                         | 0  |
| 12.4     | от инициалы в инициалы бумаги   |                | 3444560                   | 1842445  |
| 12       | Процентные расходы, всего, в том числе:   |                | 5082771                   | 3221447  |
| 12.1     | по привлеченным средствам кредитной организации   |                | 2428603                   | 173218   |
| 12.2     | по кредитам инициалы инициалы, не инициалы кредитные организации  |                | 5911448                   | 2110523  |
| 12.3     | по инициалы инициалы инициалы   |                | 3802783                   | 1240714  |
| 4        | Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, процентам, разницы между корреспондентскими счетами, а также валютными кредитными инструментами, всего, в том числе: | 5.1            | -901450                   | 2165813  |
| 4.1      | изменение резерва на возможные потери по инициалы инициалы  |                | -1346                     | 18746  |
| 5        | Чистые процентные доходы (отражающие процентную инициалы) после отчисления резерва на возможные потери  |                | 6236045                   | 2132180  |
| 6        | Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                | -263073                   | -69238   |
| 7        | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, инициалы и инициалы для продажи   |                | -149586                   | -142824  |
| 8        | Чистые доходы от операций с инициалы инициалы, инициалы по инициалы   |                | 0                         | 0  |
| 9        | Чистые доходы от операций с инициалы валюты   | 5.2            | 3320282                   | 3487   |
| 10       | Чистые доходы от операций с инициалы валюты   |                | -2489133                  | 103313   |
| 11       | Прочие операции с инициалы инициалы   |                | 12208                     | 21   |
| 12       | Комиссионные расходы  |                | 442542                    | 145659   |
| 14       | Изменение резерва на возможные потери по инициалы инициалы, инициалы и инициалы для продажи   | 5.3            | -14624                    | 125205   |
| 15       | Изменение резерва на возможные потери по инициалы инициалы, инициалы по инициалы  |                | 0                         | 0  |
| 16       | Изменение резерва по прочим операциям   | 5.4            | 28930                     | -16973   |
| 17       | Прочие операционные доходы  |                | 867732                    | 749113   |
| 18       | Чистые доходы (расходы)   |                | 8329914                   | 932745   |
| 19       | Прочие операционные расходы   |                | 4637238                   | 7342154  |
| 20       | Прибыль (убыток) до налогообложения   |                | 1877661                   | 498561   |
| 21       | Налоговые расходы по налогам  | 5.5            | 312940                    | 323827   |
| 22       | Прибыль (убыток) после налогообложения  |                | 1264916                   | 325763   |
| 23       | Выплаты на прибыль после налогообложения, всего, в том числе:   |                | 0                         | 0  |
| 23.1     | распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов   |                | 0                         | 0  |
| 23.2     | отчисления на формирование и пополнение резервного фонда  |                | 0                         | 0  |
| 24       | Инициалы (убыток) за отчетный период  |                | 1264916                   | 325763   |

Председатель Правления



*(Handwritten signature)*

*(Handwritten signature)*

А. В. Дегтярев

Главный бухгалтер

О. Н. Прогорницкая

25 марта 2015г.

| Высокая отчетность                      |                                     |         |
|---|-------------------------------------|---------|
| Код кредитной организации (филиала)     | Код кредитной организации (филиала) |         |
|   | по ОКАТО                            | по ОКПО |
| регистрационный номер (первичный номер) |                                     |         |
| 430667000                               | 17527415                            | 2306    |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
на 01.01.2016 года

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)  
Почтовый адрес  
127051, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

Мат. форма по ОКУД 0103006  
Хозяйственная (Полная)  
тыс. руб.

| Номер строки                              | Наименование статьи | Номер показателя | Данные на отчетную дату | Данные на начало отчетного года |
|---|---------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
| 1   | 2                   | 3                | 4                       | 5                               |
| <b>I. АКТИВ</b>                           |                     |                  |                         |                                 |
| 1   | 1                   | 4.1              | 21295691                | 31836671                        |
| 2   | 2                   | 4.1              | 8062623                 | 5434456                         |
| 3   | 3                   | 4.1              | 3210233                 | 1419631                         |
| 4   | 4                   | 4.1              | 12485203                | 4524726                         |
| 5   | 5                   | 4.2, 4.3         | 449217                  | 2463660                         |
| 6   | 6                   | 4.4              | 17842061                | 141179598                       |
| 7   | 7                   | 4.5, 4.7         | 54746260                | 4976310                         |
| 8   | 8                   | 4.6              | 5186251                 | 547823                          |
| 9   | 9                   | 4.8-4.10         | 15713983                | 14779947                        |
| 10  | 10                  | 5.1              | 32161                   | 0                               |
| 11  | 11                  | 5.2              | 7740                    | 0                               |
| 12  | 12                  | 4.11-4.16        | 2532029                 | 4687133                         |
| 13  | 13                  | 4.17             | 4787941                 | 3532368                         |
| 14  | 14                  |                  | 294414445               | 238747369                       |
| <b>II. ПАССИВ</b>                         |                     |                  |                         |                                 |
| 15  | 15                  |                  | 22603849                | 26640327                        |
| 16  | 16                  | 4.18             | 3121262                 | 8155052                         |
| 17  | 17                  | 4.19             | 179672634               | 132584719                       |
| 18  | 18                  | 4.19             | 6512193                 | 4548312                         |
| 19  | 19                  | 4.20             | 63344                   | 3841489                         |
| 20  | 20                  | 4.21             | 2324676                 | 17457214                        |
| 21  | 21                  | 5.1              | 69420                   | 0                               |
| 22  | 22                  | 5.1              | 148571                  | 4236                            |
| 23  | 23                  | 4.22             | 2421462                 | 2530282                         |
| 24  | 24                  |                  | 34179                   | 169504                          |
| 25  | 25                  |                  | 268738160               | 204977035                       |
| <b>III. Источники собственных средств</b> |                     |                  |                         |                                 |
| 26  | 26                  | 4.23             | 2475295                 | 2541094                         |
| 27  | 27                  |                  | 0                       | 0                               |
| 28  | 28                  |                  | 5604360                 | 6230186                         |
| 29  | 29                  |                  | 3765078                 | 7746070                         |
| 30  | 30                  |                  | -92773                  | -380363                         |
| 31  | 31                  |                  | 71874                   | 527581                          |
| 32  | 32                  |                  | 866820                  | 7142385                         |
| 33  | 33                  |                  | -3447847                | 1263916                         |
| 34  | 34                  |                  | 25427295                | 25810660                        |
| <b>IV. Иностранная организация</b>        |                     |                  |                         |                                 |
| 35  | 35                  |                  | 33710453                | 4727396                         |
| 36  | 36                  |                  | 2688059                 | 2147356                         |
| 37  | 37                  |                  | 0                       | 18021                           |

Председатель Правления

М.П.

Главный бухгалтер

24 марта 2016 г.



А. В. Дегтярев

О. Н. Пригорницкая

| Выявленные ошибки       |                                     |   |
|-------------------------|-------------------------------------|---|
| Код территории по ОКАТО | Код кредитной организации (филиала) |   |
|                         | по ОИО                              | расчетный номер (корреспондентский номер) |
| 48286510000             | 17527412                            | 2306                                      |

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2015 год

Кредитной организации  
Акционерный Кооперативный Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Заданный адрес:  
125033, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18

Код формы по ОКУД 0809007  
Классификатор (Госстандарт)  
тыс. руб.

| Номер строки | Наименование статьи   | Наименование показателя | Данные за отчетный период |          |
|--------------|---|-------------------------|---------------------------|----------|
|              |   |                         | 4                         | 5        |
| 1            | 2   | 3                       | 4                         | 5        |
| 11           | Прочие доходы, расходы, и том числе:  |                         | 23311334                  | 17128775 |
| 11.1         | от размещения средств в кредитных организациях  |                         | 152162                    | 250550   |
| 11.2         | от учета, предоставления и возврата кредитов, по которым предоставлены кредитные гарантии   |                         | 2323323                   | 1345367  |
| 11.3         | от оказания услуг по финансовым операциям (акбонусу)  |                         | 0                         | 0        |
| 11.4         | от оказания и приема платежей   |                         | 6441823                   | 344600   |
| 12           | Прочие доходы, расходы, и том числе:  |                         | 10756125                  | 9052311  |
| 12.1         | по привлеченным средствам кредитных организаций   |                         | 5184949                   | 245043   |
| 12.2         | по привлеченным кредитным средствам, по которым предоставлены кредитные гарантии  |                         | 13489310                  | 9911450  |
| 12.3         | по привлеченным депозитным обязательствам   |                         | 1960252                   | 1527743  |
| 13           | Иные прочные доходы (операционные прочные расходы)  |                         | 6026019                   | 7816941  |
| 14           | Изменение резервов на возможные потери по кредитам, ссудам и поручительской и иной ответственности, операциям, признанным на корреспондентских счетах, а также неисключенные проценты, доходы, и том числе: |                         | -1240938                  | -886538  |
| 14.1         | Изменение резервов на возможные потери по неисключенным процентам доходов   |                         | -218698                   | -13968   |
| 15           | Изменение прочных доходов (операционные прочные расходы) и/или сокращение резервов на возможные потери  |                         | 1224988                   | 628085   |
| 16           | Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами, признанными по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |                         | 514433                    | 185070   |
| 17           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, инвестициями и активами для продаж  |                         | 2402                      | -602698  |
| 18           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения  |                         | 0                         | 0        |
| 19           | Чистые доходы от операций с долгосрочными активами  |                         | 904631                    | 3320202  |
| 20           | Чистые доходы от операций с иностранной валютой   |                         | -1094074                  | -2005101 |
| 21           | Доходы от участия в доходах других юридических лиц  |                         | 163266                    | 11509    |
| 22           | Корректировки доходов   |                         | 1671891                   | 1460672  |
| 23           | Изменения расходов  |                         | 8392601                   | 4435628  |
| 23.1         | Изменения расходов на возможные потери по кредитам, ссудам, инвестициям и активам для продаж  |                         | -852703                   | -41424   |
| 23.2         | Изменения расходов на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения   |                         | 0                         | 0        |
| 24           | Изменения резервов по прочим операциям  |                         | -28870                    | 128201   |
| 25           | Прочие операционные доходы  |                         | 1362056                   | 867331   |
| 26           | Чистые доходы (расходы)   |                         | 8453359                   | 8215044  |
| 27           | Операционные расходы  | 2.2-5.4                 | 12644016                  | 6637291  |
| 28           | Прибыль (убыток) до налогообложения   |                         | -898967                   | 1977043  |
| 29           | Изменения (расходы) по налогу   | 5.1                     | 688002                    | 813901   |
| 30           | Прибыль (убыток) после налогообложения  |                         | -8447047                  | 3243916  |
| 31           | Расходы на прибыль после налогообложения, всего, и том числе:   |                         | 0                         | 0        |
| 31.1         | распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов   |                         | 0                         | 0        |
| 31.2         | изменения на формирование и пополнение резервного фонда   |                         | 0                         | 0        |
| 32           | Несостоятельность прибыль (убыток) за отчетный период   |                         | -8447047                  | 3243916  |

Председатель Правления

М.П.

Главный бухгалтер

24 марта 2016 г.

*Д.И.О.* *В.В.*

А. В. Дегтярев  
Абсолют Банк  
О. Н. Прогорницкая



| Наименование организации          |          |  |
|-----------------------------------|----------|--|
| ИИН кредитной организации (Формы) | по ОКВЭД | регистрационный номер (лицензионный номер) |
| 44200579650                       | 17527413 | 2236                                       |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
на 01.01.2017 года

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)  
Восковой горы  
127350, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

Вид формы по ОКУД 0407004  
Классификация (Формы)  
чис. руб.

| Номер строки                              | Пояснительные статьи  | Номер показателя  | Показатели по состоянию на |            |
|---|---|-------------------|----------------------------|------------|
|   |   |                   | 31.12.2016                 | 31.12.2015 |
| 1   | 2   | 3                 | 4                          | 5          |
| <b>I. АКТИВ</b>                           |   |                   |                            |            |
| 11  | Денежные средства   | 14.1.1            | 2104732                    | 2104849    |
| 12  | Средства кредитных организаций в Центральном банке (Российской Федерации)   | 14.1.2            | 8417136                    | 8502663    |
| 12.1                                      | обязательные резервы  |                   | 1488621                    | 1510133    |
| 13  | Прочие, в том числе программы   | 14.1.3            | 3644659                    | 2248525    |
| 14  | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 14.1.4            | 56405                      | 469217     |
| 15  | Чистые ссудные обязательства  | 14.1.5            | 24896435                   | 27400081   |
| 16  | Доли в уставном и дочернем банках и других финансовых институтах, включенных в консолидированный отчет  | 14.1.6 - 14.1.7   | 3513430                    | 5476216    |
| 16.1                                      | Иностранцы и дочерние и зависимые организации   | 14.1.6            | 1138249                    | 202305     |
| 17  | Доли в уставном и дочернем банках, за исключением доч. компаний   | 14.1.6            | 0                          | 1571804    |
| 18  | Требования по операциям на рынке ценных бумаг   |                   | 104                        | 32191      |
| 19  | Собственный эмиссионный доход   |                   | 0                          | 3740       |
| 20  | Доли в уставном, дочернем банках и международных финансовых институтах  | 14.1.11 - 14.1.17 | 3361345                    | 3202281    |
| 21  | Долговые ценные бумаги, предназначенные для продажи   | 14.1.11 - 14.1.17 | 69732                      | 18256      |
| 22  | Прочие активы   | 14.1.18           | 398407                     | 4797281    |
| 23  | Итого активов   |                   | 23244647                   | 284411445  |
| <b>II. ПАССИВ</b>                         |   |                   |                            |            |
| 24  | Привлеченные депозиты и прочие средства Центрального банка (Российской Федерации)   |                   | 2460003                    | 2803858    |
| 25  | Средства кредитных организаций  | 14.1.19           | 4254223                    | 3121202    |
| 26  | Средства клиентов, на которые предоставлены обязательства   | 14.1.20           | 14567370                   | 17072484   |
| 26.1                                      | Средства кредитной организации в том числе трансфертные поручения   | 14.1.20           | 2892200                    | 8510351    |
| 27  | Иностранцы и дочерние организации, привлеченные по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 14.1.21           | 6102                       | 89146      |
| 28  | Иностранцы и дочерние организации   | 14.1.22           | 1448000                    | 27340976   |
| 29  | Обязательства по операциям на рынке ценных бумаг  |                   | 27657                      | 84450      |
| 30  | Обязательства по операциям на рынке ценных бумаг  |                   | 220534                     | 19483      |
| 31  | Прочие обязательства  | 14.1.23           | 352827                     | 3213482    |
| 32  | Резервы на возможные потери по отозванным обязательствам кредитного договора, прочим возможным потерям и обязательствам по операциям с клиентами                                  |                   | 410623                     | 201775     |
| 33  | Итого обязательств  |                   | 23024926                   | 28277160   |
| <b>III. Источники собственных средств</b> |   |                   |                            |            |
| 34  | Средства акционеров (участников)  | 14.1.24           | 4185649                    | 2975248    |
| 35  | Облигационные займы (заклад), эмиссионные у акционеров (участников)   |                   | 0                          | 0          |
| 36  | Земельный налог   |                   | 1324432                    | 2504788    |
| 37  | Извлеченный фонд  |                   | 4317200                    | 7185076    |
| 38  | Переводка по справедливой стоимости ценных бумаг, конверсия в валюте для продажи, включенная на балансе по справедливой стоимости (убыток/прибыль на отозванной валютной позиции) |                   | 84105                      | -62732     |
| 39  | Переводка собственных средств и международных финансовых институтов, включенная на отозванном балансовом обязательстве  |                   | 71403                      | 71074      |
| 40  | Переводка обязательств (обязательств) по выплате дивидендов акционерам  |                   | 0                          | 0          |
| 41  | Переводка инструментов задержки   |                   | 0                          | 0          |
| 42  | Дивиденды кредитных учреждений (банков)   |                   | 0                          | 0          |
| 43  | Извлеченный фонд (исключая налог)   |                   | 8792390                    | 9246970    |
| 44  | Извлеченный фонд (убыток) на валютной позиции   |                   | -10381927                  | -3417047   |
| 45  | Итого источников собственных средств  |                   | 6057461                    | 25637285   |
| <b>IV. НЕОПЛАЧЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>     |   |                   |                            |            |
| 46  | Неоплаченные обязательства кредитной организации  |                   | 20487729                   | 3887053    |
| 47  | Неоплаченные кредитные средства   |                   | 45297466                   | 24948089   |
| 48  | Прочие обязательства  |                   | 0                          | 0          |

Председатель Правления  
Главный бухгалтер



*(Handwritten signatures)*

А. В. Дежарев  
О. Н. Пригорюцкая

| Бухгалтерская отчетность                              |           |                       |       |
|---|-----------|-----------------------|-------|
| [код организации/код кредитной организации (филиала)] |           | [код периода]         |       |
| по ОКВЭД  | по ОКОГУ  | расширенный           | номер |
|   |           | [периодический номер] |       |
| 140266270000  | 117027413 |                       | 2388  |

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2016 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публикуемое англоязычное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адресный адрес  
127061, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0407007  
Код/Дата выпуска (Год/Формат)

Раздел 1. О прибылях и убытках

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснений | Данные за отчетный период | Данные на соответствующий период прошлого года |
|--------------|--|-----------------|---------------------------|--|
| 1            | 2  | 3               | 4                         | 5  |
| 13           | Привлеченные депозиты, векселя, и прочее:  |                 | 27328965                  | 29312248                                       |
| 13.1         | по различным срокам и видам привлеченных депозитов   |                 | 178992                    | 182162   |
| 13.2         | по срочным привлеченным депозитам, на которые привлечены депозитные сертификаты  |                 | 19489043                  | 28287359                                       |
| 13.3         | от ликвидной части по финансовым учреждениям   |                 | 0                         | 0  |
| 13.4         | от ликвидной и платежной части   |                 | 7860213                   | 8617825  |
| 14           | Прочие привлеченные депозиты, векселя, и прочее:   |                 | 15495699                  | 20792118                                       |
| 14.1         | по привлеченным средствам кредитных организаций  |                 | 4799123                   | 5104949  |
| 14.2         | по привлеченным средствам клиентов, по привлеченным депозитным сертификатам  |                 | 12449057                  | 13662651                                       |
| 14.3         | по привлеченным депозитам и депозитным сертификатам  |                 | 2267028                   | 1902211  |
| 15           | Износ привлеченных депозитов (кредитовальная продукция)  |                 | 2842571                   | 3059219  |
| 16           | Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, срочным депозитам, привлеченным средствам кредитных организаций, и прочим привлеченным депозитам, векселям, и прочее: | 4.2.1           | -8394110                  | -1300288                                       |
| 16.1         | изменение резерва на возможные потери по долгосрочным привлеченным депозитам   | 4.2.1           | -1682057                  | -219081  |
| 16.2         | Износ привлеченных депозитов (кредитовальная продукция)  |                 | -90520                    | 792480   |
| 16.3         | Износ депозитов от операций с финансовыми активами, отнесенными на операционный финансовый результат или убыток  |                 | -371050                   | 514431   |
| 17           | Износ резерва от операций и финансовых обязательств, сформированных по операционной деятельности через прибыль или убыток  |                 | 6181                      | 22305  |
| 18           | Износ резерва от операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и валюты для продажи  |                 | -231474                   | -18883   |
| 19           | Износ депозитов от операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и валюты для продажи  |                 | -122                      | 0  |
| 20           | Износ депозитов от операций с иностранной валютой  |                 | -2878216                  | 944631   |
| 21           | Износ депозитов от операций с иностранной валютой  |                 | 3199331                   | -1090974                                       |
| 22           | Износ депозитов от операций с производными финансовыми инструментами   |                 | 2577                      | 8022   |
| 23           | Износ от участия в капитале других юридических лиц   |                 | 6666                      | 108266   |
| 24           | Кредитовые депозиты  |                 | 1097208                   | 1472881  |
| 25           | Кредитовые резервы   |                 | 392851                    | 039240   |
| 26           | Изменение резерва на возможные потери по прочим бумагам, производным финансовым инструментам и валюты для продажи  | 4.2.1           | -1580279                  | 95991  |
| 27           | Изменение резерва на возможные потери по прочим бумагам, производным финансовым инструментам до вычета   |                 | 0                         | 0  |
| 28           | Изменение резерва по прочим бумагам  | 4.2.1           | -349880                   | -29870   |
| 29           | Прочие операционные доходы   |                 | 012376                    | 94369  |
| 30           | Износ от операций (убыток)   |                 | -249445                   | 629186   |
| 31           | Операционные расходы   | 4.2.6           | 934868                    | 1127860  |
| 32           | Прибыль (убыток) до налогообложения  |                 | -998911                   | -204847  |
| 33           | Изменение расходов по налогу   | 4.2.3, 4.2.4    | 549618                    | 69270  |
| 34           | Прибыль (убыток) от операционной деятельности  |                 | -1603440                  | -347847  |
| 35           | Прибыль (убыток) от приравненной к операционной деятельности   |                 | -78437                    | 0  |
| 36           | Прибыль (убыток) за отчетный период  |                 | -1038397                  | -347847  |

Раздел 2. О прочих совокупных доходах

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер пояснений | Данные за отчетный период | Данные на соответствующий период прошлого года |
|--------------|--|-----------------|---------------------------|--|
| 1            | 2  | 3               | 4                         | 5  |
| 1            | Прибыль (убыток) за отчетный период  |                 | -1038397                  | -347847  |
| 2            | Прибыль (убыток) от прочих операций  |                 | X                         | X  |
| 3            | Сделки, которые не классифицируются в прибыль или убыток, векселя, и прочее:   |                 | -490                      | -14633   |
| 3.1          | изменение фонда резервов основных средств  |                 | -490                      | -14633   |
| 3.2          | изменение фонда резервов обязательств (проблемной) по долгосрочным обязательствам (результаты от приравненной к операционной деятельности) |                 | 0                         | 0  |
| 4            | Выход из прибыли, амортизации и отчислений, которые не могут быть классифицированы в прибыль или убыток                                    |                 | -99                       | -13385   |
| 5            | Прочие операционные доходы (убыток), который не может быть классифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль              |                 | -344                      | -45099   |
| 6            | Сделки, которые не могут быть классифицированы в прибыль или убыток, векселя, и прочее:  |                 | 123488                    | 36201  |
| 6.1          | изменение фонда резервов финансовых активов, отнесенных к валюты для продажи   |                 | 123488                    | 36201  |

9

|      |  |  |          |          |
|------|--|--|----------|----------|
| 16.2 | Изменения фонда ликвидационной стоимости   |  | 0        | 0        |
| 17   | Износ на прибыль, списанный в отходы, который может быть переоценен в прибыль или убыток                         |  | 214520   | 66011    |
| 18   | Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переоценен в прибыль или убыток, за вычетом доли на прибыль |  | 360989   | 286610   |
| 19   | Прочий совокупный доход (убыток) на остаток  |  | 400516   | -340091  |
| 20   | Изменения результатов за отчетный период   |  | -3401392 | -3370941 |

Председатель Правления

Главный бухгалтер



*(Handwritten signature)*

А. В. Дадгарев

О. Н. Пригорюцкая

| Бухгалтерский баланс                               |           |                        |
|--|-----------|------------------------|
| Код организационной кредитной организации (фискал) |           |                        |
| по ОКВЭД   | по ОКПО   | распорядительный номер |
|  |           | С/организаций номер    |
| 45206472   | 117877415 | 2304                   |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)  
Адрес: (исполнительный) кредитной организации  
125081, г. Москва, Царский Бродский, д.38

Фон формы № 003/000902  
закрытый код, тыс. руб.

| Номер строки                              | Наименование статьи  | Номер подстатьи | Данные на отчетную дату, тыс. руб. | Данные за предыдущий год, тыс. руб. |
|---|--|-----------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1   | 2  | 3               | 4                                  | 5                                   |
| <b>АКТИВ</b>                              |  |                 |                                    |                                     |
| 1   | Денежные средства  | 4.1.1           | 2029502                            | 2104732                             |
| 2   | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации  | 4.1.1           | 11940945                           | 6417180                             |
| 2.1                                       | Обеспечительные ресурсы  |                 | 1413981                            | 1465021                             |
| 3   | Средства и кредитные организации   | 4.1.1           | 2144763                            | 2488888                             |
| 4   | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 4.1.2           | 240988                             | 09405                               |
| 5   | Чужие ценные бумаги  | 4.1.4           | 288131752                          | 248296438                           |
| 5   | Чужие вексели и прочие бумаги и другие финансовые инструменты, выданные и выданные для продажи   | 4.1.5 - 4.1.7   | 73207810                           | 85113438                            |
| 6   | Земельные и долевые и аналогичные организации  | 4.1.6           | 46131                              | 1186287                             |
| 7   | Чужие акции и прочие бумаги, удостоверяющие их права   | 4.1.8           | 0                                  | 0                                   |
| 8   | Требования по текущему налогу на прибыль   |                 | 788                                | 104                                 |
| 9   | Денежный равнозначный запас  |                 | 0                                  | 0                                   |
| 10  | Средства клиентов, неиспользованные для исполнения обязательств  | 4.1.11 - 4.1.17 | 3224905                            | 3261345                             |
| 11  | Денежные средства, предоставляемые для продажи   | 4.1.12          | 1182868                            | 64878                               |
| 12  | Прочие активы  | 4.1.18          | 3260368                            | 3224407                             |
| 13  | Всего активов  |                 | 254971634                          | 252266497                           |
| <b>ПАССИВ</b>                             |  |                 |                                    |                                     |
| 14  | Облигации, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации  |                 | 0                                  | 1650000                             |
| 15  | Средства клиентов, предоставляемые   | 4.1.19          | 16023078                           | 4244232                             |
| 16  | Средства клиентов по обеспечению кредитных требований  | 4.1.20          | 162201203                          | 16487701                            |
| 16.1                                      | Средства клиентов, финансируемые для и в том числе неиспользованные для предоставления   | 4.1.20          | 30499579                           | 18681300                            |
| 17  | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 4.1.21          | 503601                             | 6102                                |
| 18  | Вексельные депозиты  | 4.1.22          | 8975602                            | 10466505                            |
| 19  | Обязательства по текущему налогу на прибыль  |                 | 40792                              | 27697                               |
| 20  | Обязательства по налоговым обязательствам  |                 | 216109                             | 220534                              |
| 21  | Прочие обязательства   | 4.1.23          | 3288615                            | 3214987                             |
| 22  | Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие резервы по потерям и обесценению и резервы по обесценению                              |                 | 467488                             | 419553                              |
| 23  | Итого пассивов   |                 | 232237900                          | 232249986                           |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b> |  |                 |                                    |                                     |
| 24  | Средства акционеров (участников)   | 4.1.24          | 5431476                            | 4185348                             |
| 25  | Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)  |                 | 0                                  | 0                                   |
| 26  | Земельный доход  |                 | 28776407                           | 13244134                            |
| 27  | Резервный фонд   |                 | 212480                             | 4257238                             |
| 28  | Резервы по справедливой стоимости ценных бумаг, векселей и облигаций для продажи, выданных на отложенное исполнение обязательств (включенных на балансовый налоговый учет) |                 | 892653                             | 81458                               |
| 29  | Резервы на возможные потери и прочие резервы, выданные на обеспечение условных обязательств  |                 | 12481                              | 71482                               |
| 30  | Денежные обязательства (включенные) на балансе акционерной компании  |                 | 0                                  | 0                                   |
| 31  | Проценты на предоставленные кредиты  |                 | 0                                  | 0                                   |
| 32  | Денежные средства, предоставленные финансовыми организациями (банками и иными)   |                 | 0                                  | 0                                   |
| 33  | Исторически прибыль (убыток) акционерной компании  |                 | 0701395                            | 0701395                             |
| 34  | Невыплаченные дивиденды (проценты) на обычный период   |                 | 408488                             | 408488                              |
| 35  | Доля истощенная собственными средствами  |                 | 21733734                           | 20936443                            |
| <b>IV. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>       |  |                 |                                    |                                     |
| 36  | Финансовые обязательства кредитной организации   |                 | 8462618                            | 5089728                             |
| 37  | Вексельные кредиты, предоставленные клиентам и прочим финансовым организациям  |                 | 60775124                           | 45297908                            |
| 38  | Условно обязательства кредитного характера   |                 | 0                                  | 0                                   |

Заместитель Председателя Правления

Т. В. Ускова

Главный бухгалтер

О. Н. Пригорницкая

16.03.2018



| Видовая отчетность                                |          |   |
|---|----------|---|
| 1504 периодов (для кредитной организации (банка)) |          |   |
| по ОКДО   | по ОВД   | регистрационный номер (торжественный номер) |
| 48280370  | 17827415 | 2366  |

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес (иного нахождения) кредитной организации  
127951, г. Москва, Девятый бульвар, д.19

Код формы по ОКОД 0409007  
Квартальный (Годовой)

Раздел 1. Прибыль и убыток

| Номер строки | Наименование статьи   | Валор показаний | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|---|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3               | 4                                    | 5   |
| 11           | Процентные доходы, всего, в том числе:  |                 | 25445513                             | 27398246  |
| 11.1         | от размещения средств в кредитных организациях  |                 | 200501                               | 179392  |
| 11.2         | от оруд, предоставляемых клиентам, не являющихся кредитными организациями   |                 | 17153698                             | 19650842  |
| 11.3         | от оказания услуг по финансовым инструментам (коммоду)  |                 | 0                                    | 0   |
| 11.4         | от операций в ценные бумаги   |                 | 7800313                              | 7660111   |
| 12           | Процентные расходы, всего, в том числе:   |                 | 16512649                             | 16496688  |
| 12.1         | по привлеченным кредитным средствам кредитной организацией  |                 | 2762972                              | 4789531   |
| 12.2         | по привлеченным кредитным средствам, не являющимся кредитными организациями   |                 | 11363757                             | 12649077  |
| 12.3         | по выданным долгосрочным обязательствам   |                 | 1485920                              | 2207026   |
| 13           | Чистые процентные доходы (определяются как разность строк 11 и 12)  |                 | 8932864                              | 8243577   |
| 14           | Изменения резервов на возможные потери по оруд, созданным в соответствии с ней в соответствии с требованиями к корректности оценки, в том числе (за исключением процентных доходов, всего, в том числе: | 4.2.1           | -2757469                             | -8336110  |
| 14.1         | Изменения резервов на возможные потери по выданным кредитным средствам  | 4.2.1           | 67257                                | -1682057  |
| 15           | Чистые процентные доходы (определяются как разность строк 13 и 14)  |                 | 8055395                              | -90233  |
| 16           | Чистые доходы от операций с финансовыми инструментами (включая по справедливой стоимости через прибыль или убыток)  |                 | 1673728                              | -2730600  |
| 17           | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                 | -57410                               | 416   |
| 18           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми в момент для продажи   |                 | 1307248                              | 431874  |
| 19           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения  |                 | 0                                    | -122  |
| 20           | Чистые доходы от операций с иностранной валютой   | 4.2.2           | -2917890                             | -2675316  |
| 21           | Чистые доходы от переоценки иностранной валюты  | 4.2.2           | 651042                               | 3159031   |
| 22           | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами  |                 | 28883                                | 2177  |
| 23           | Доходы от участия в капитале других кредитных лиц   |                 | 216549                               | 806   |
| 24           | Комиссионные доходы   |                 | 2401826                              | 1897382   |
| 25           | Комиссионные расходы  |                 | 215093                               | 202851  |
| 26           | Изменения резервов на возможные потери по ценным бумагам, оцениваемым в момент для продажи  | 4.2.1           | -1573999                             | -1590293  |
| 27           | Изменения резервов на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения   | 4.2.1           | 0                                    | 0   |
| 28           | Изменения резервов по прочим потерям  | 4.2.1           | 62594                                | -241562   |
| 29           | Прочие операционные доходы  |                 | 810400                               | 812376  |
| 30           | Прочие операционные расходы   |                 | 761066                               | -169446   |
| 31           | Операционные расходы  | 4.2.5 - 4.2.7   | 11339410                             | 8289861   |
| 32           | Прибыль (убыток) до налогообложения   |                 | -372354                              | -983031   |
| 33           | Доверительные (расход) по налогам   | 4.2.3 - 4.2.4   | 324131                               | 54961   |
| 34           | Прибыль (убыток) от преобразованной деятельности  |                 | -4191202                             | -1021649  |
| 35           | Прибыль (убыток) от преобразованной деятельности  |                 | -30203                               | -71437  |
| 36           | Прибыль (убыток) за отчетный период   |                 | -428485                              | -1020767  |

Раздел 2. Прочий совокупный доход

| Номер строки | Наименование статьи                 | Валор показаний | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2                                   | 3               | 4                                    | 5   |
| 37           | Прибыль (убыток) за отчетный период |                 | -428485                              | -1020767  |

|      |  |          |          |
|------|--|----------|----------|
| 12   | Прочий совокупный доход (убыток)   | X        | X        |
| 13   | Сделки, которые не переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:  | 0        | -492     |
| 13.1 | изменения фонда перераспределения основных средств   | 0        | -492     |
| 13.2 | изменения фонда перераспределения обязательств (перебазовой) по системному обеспечению работы по программам и упрощенным вычислениям | 0        | 0        |
| 14   | Износ на прибыль, относящийся к сделкам, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                             | 0        | -90      |
| 18   | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, на момент начисла на прибыль       | 0        | -394     |
| 16   | Поступки, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:  | -21567   | 1121489  |
| 16.1 | изменения фонда перераспределения финансовых активов, возникающие в результате для продажи   | -21567   | 1121489  |
| 16.2 | изменения фонда перераспределения денежных поступков   | 0        | 0        |
| 17   | Износ на прибыль, относящийся к сделкам, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток                                | -8425    | 214520   |
| 18   | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, на момент начисла на прибыль       | -13242   | 306959   |
| 19   | Прочий совокупный доход (убыток) на момент начисла на прибыль  | -13242   | 306959   |
| 110  | Финансовый результат на отчетный период  | -4362127 | -9481202 |

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

16.03.2018



Т. В. Ушкова

О. В. Пригорницкая

|   |   |   |
|---|---|---|
| Бухгалтерская отчетность  |   |   |
| Код организации / Код кредитной организации (Идентификационный номер) | Код кредитной организации (Идентификационный номер) | Идентификационный номер / Лицевой номер |
| 45286578  | 17527435  | 2394                                    |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес: 127183, г. Москва, Цветной Бульвар, д.18

Согласно форме № 0102 24/08/04  
Бухгалтерский баланс (Группа)

| Номер строки                              | Классификация статьи  | Номер кода статьи | Данное на отчетный период, тыс. руб. | Данное на отчетный период, тыс. руб. |
|---|---|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1   | 2   | 3                 | 4                                    | 5                                    |
| <b>I. АКТИВ</b>                           |   |                   |                                      |                                      |
| 1   | Внешние средства  | 6.1.1             | 2170582                              | 2082502                              |
| 2   | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации   | 6.1.1             | 8181488                              | 11988845                             |
| 2.1                                       | Обязательства резервов  | 6.1.1             | 1721749                              | 1413581                              |
| 3   | Средства в кредитных организациях   | 6.1.1             | 3208892                              | 3144762                              |
| 4   | Финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 6.1.2             | 505236                               | 545599                               |
| 5   | Чистые средства застрахованных  | 6.1.6             | 19087886                             | 15515175                             |
| 6   | Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, классифицируемые в качестве для продажи   | 6.1.3             | 31959156                             | 72267410                             |
| 6.1                                       | Финансовые активы в качестве для продажи  | 6.1.3             | 1392264                              | 463211                               |
| 7   | Чистые вложения в ценные бумаги, за исключением до погашения  | 6.1.7             | 0                                    | 0                                    |
| 8   | Требования по возврату налога на прибыль  |                   | 144600                               | 784                                  |
| 9   | Отложенный налоговый актив  |                   | 14203                                | 0                                    |
| 10  | Долговые ценные бумаги, нематериальные активы и материальные активы   | 6.1.14            | 4461840                              | 3524808                              |
| 11  | Долгосрочные активы, классифицируемые для продажи   | 6.1.14            | 388452                               | 1282663                              |
| 12  | Прочие активы   | 6.1.14            | 4823599                              | 3240244                              |
| 13  | Итого активов   |                   | 246442591                            | 254971534                            |
| <b>II. ПАССИВ</b>                         |   |                   |                                      |                                      |
| 14  | Задания, резервы и прочие средства Центрального банка Российской Федерации  |                   | 0                                    | 0                                    |
| 15  | Средства кредитных учреждений   |                   | 1346678                              | 14422978                             |
| 16  | Средства кредитных учреждений кредитных организаций   | 6.1.24            | 23976248                             | 182261523                            |
| 16.1                                      | Вклады (вклады) физических лиц и в том числе индивидуальное предпринимателей  | 6.1.24            | 10786524                             | 81459478                             |
| 17  | Финансовые обязательства, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |                   | 4881840                              | 563691                               |
| 18  | Ипотечные жилищные обязательства  | 6.1.22            | 4398424                              | 6678802                              |
| 19  | Обязательства по возврату налога на прибыль   |                   | 22593                                | 40782                                |
| 20  | Отложенные налоговые обязательства  |                   | 20560                                | 31928                                |
| 21  | Прочие обязательства  | 6.1.23, 6.1.24    | 3384192                              | 3158815                              |
| 22  | Резервы на увеличение стоимости или уменьшение обязательств кредитного характера, прочие резервы на увеличение и уменьшение с разницей в обратном направлении                 | 6.1.24            | 872516                               | 467485                               |
| 23  | Итого обязательств  |                   | 228024245                            | 23327980                             |
| <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b> |   |                   |                                      |                                      |
| 24  | Средства акционеров (участников)  | 6.1.26            | 7146578                              | 5417416                              |
| 25  | Собственные акции (доли) выкупленные у акционеров (участников)  |                   | 0                                    | 0                                    |
| 26  | Земельный доход   |                   | 10797033                             | 10779421                             |
| 27  | Резервный фонд  |                   | 213482                               | 213482                               |
| 28  | Перевыплата по справедливой стоимости ценных бумаг, выкупленных в качестве для продажи, уменьшенная на отложенный налоговый актив (уменьшенная на отложенный налоговый актив) |                   | -181443                              | 000953                               |
| 29  | Перевыплата вложенных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенный налоговый актив (уменьшенная на отложенный налоговый актив)                                 |                   | 62242                                | 71483                                |
| 30  | Перевыплата обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений  |                   | 0                                    | 0                                    |
| 31  | Перевыплата вознаграждений застрахованным   |                   | 0                                    | 0                                    |
| 32  | Данная средства федерального финансового агентства (агентства)  |                   | 0                                    | 0                                    |
| 33  | Неиспользованные прибыли (убытки) (накопленные) прошлых лет   |                   | 6701458                              | 6701369                              |
| 34  | Неиспользованная прибыль (убыток) на отчетный период  | 6.2               | -868882                              | -428948                              |
| 35  | Итого накопленным собственным средствам   |                   | 10410256                             | 21733734                             |
| <b>IV. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>       |   |                   |                                      |                                      |
| 36  | Ипотечные обязательства кредитной организации   | 6.1.24, 6.1.2     | 57439852                             | 6452610                              |
| 37  | Ипотечные кредиты кредитной организации (кредиты и поручительства)  | 6.1.24, 6.1.2     | 75041295                             | 55775224                             |
| 38  | Ипотечные обязательства аккредитованного характера  | 6.1.24, 6.1.2     | 10222                                | 0                                    |

Председатель Правления



*Т. В. Ушкова*

Т. В. Ушкова

Главный бухгалтер

*О. Н. Пригорницкая*

О. Н. Пригорницкая

| Заказная отчетность                                |                   |            |   |
|--|-------------------|------------|---|
| Код организации/Код кредитной организации (Финанс) | Код формы по ОКУЗ | Код отчета | Регистрационный (идентификационный) номер |
| 45286870   | 17527415          | 2304       |   |

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации  
Акционерной Кооперативской Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

125011 (информационный код кредитной организации)  
г. Москва, Целинный бульвар, д. 2

Код формы по ОКУЗ 0409007  
Заказная (Публикация)

| Номер строки | Наименование статьи  | Номер показателя | Данные на отчетный период, тыс. руб. |          |
|--------------|--|------------------|--------------------------------------|----------|
|              |  |                  | 4                                    | 5        |
| 1            | Прочие доходы, включая в том числе:  | 6.2.1            | 21424978                             | 28489823 |
| 1.1          | от размещения средств в кредитных организациях   |                  | 2808836                              | 35051    |
| 1.2          | от учета предоставленных векселей, за исключением кредитных организаций  |                  | 14555298                             | 17189488 |
| 1.3          | от оказания услуг на финансовом рынке (комиссии)   |                  | 0                                    | 0        |
| 1.4          | от аренды и прочих доходов   |                  | 4285843                              | 7900913  |
| 2            | Прочие расходы, включая в том числе:   | 6.2.2            | 13598608                             | 16612549 |
| 2.1          | по привлечению кредитных средств организации   |                  | 1493179                              | 3702972  |
| 2.2          | по привлечению кредитных средств на выданные кредиты организации   |                  | 12065324                             | 12909571 |
| 2.3          | по выданным долговым обязательствам  |                  | 1070895                              | 1435826  |
| 3            | Чистые процентные доходы (операционная процентная маржа)   |                  | 8323671                              | 8832861  |
| 4            | Изменения резервов на возможные потери по ссудам, остаткам и причитаемым к ней надбавкам к стоимости, предоставленным на корреспондентские счета, в том числе: изначальные резервы по ссудам, в том числе: |                  | -12677388                            | -2797468 |
| 4.1          | изначальные резервы на возможные потери по ипотечным кредитным операциям   |                  | -669019                              | 87357    |
| 5            | Чистые процентные доходы (операционная процентная маржа) после создания резервов на возможные потери   |                  | -1771679                             | 6033390  |
| 6            | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 6.2.5            | 3759388                              | 1073736  |
| 7            | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |                  | -386983                              | -57410   |
| 8            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включая в том числе:   | 6.2.6            | 2647621                              | 1307248  |
| 8.1          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 0                                    | 0        |
| 8.2          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 7191                                 | -2817890 |
| 8.3          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | -2768591                             | 453842   |
| 8.4          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 233                                  | 2363     |
| 8.5          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | -1303894                             | 318549   |
| 8.6          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 3758633                              | 2481326  |
| 8.7          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 745097                               | 318392   |
| 8.8          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 146438                               | -1573999 |
| 8.9          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 0                                    | 0        |
| 8.10         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | -171619                              | 68599    |
| 8.11         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 1485762                              | 818480   |
| 8.12         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 1118367                              | 7624665  |
| 8.13         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 8901719                              | 11328420 |
| 8.14         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 7954751                              | 3722354  |
| 8.15         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | 479449                               | 584131   |
| 8.16         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | -832899                              | -493102  |
| 8.17         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | -14466                               | -16202   |
| 8.18         | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   |                  | -828862                              | -828862  |
| 9            | Прочий операционный доход  |                  | -838202                              | -428988  |
| 10           | Прочий операционный доход  |                  | 0                                    | 0        |
| 11           | Сумма, которая может быть признана операционным доходом в прибыль или убыток, в том числе:   |                  | 13452                                | 0        |
| 11.1         | изменения фонда перенесенных активов (резервов)  |                  | 13452                                | 0        |
| 11.2         | изменения фонда перенесенных обязательств (резервов) на ликвидацию обязательств работников по программам с участием в капитале   |                  | 0                                    | 0        |
| 12           | Налог на прибыль, отложенный и отложенный, который не может быть признан операционным доходом в прибыль или убыток   |                  | 2690                                 | 0        |
| 13           | Прочий операционный доход (убыток), который не может быть признан операционным доходом в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль  |                  | 10762                                | 0        |
| 14           | Сумма, которая может быть признана операционным доходом в прибыль или убыток, в том числе:   |                  | -1182641                             | -21687   |
| 14.1         | изменения фонда перенесенных финансовых активов, включая в том числе:  |                  | -1182641                             | -21687   |
| 14.2         | изменения фонда перенесенных финансовых обязательств, включая в том числе:   |                  | 0                                    | 0        |
| 15           | Налог на прибыль, отложенный и отложенный, который не может быть признан операционным доходом в прибыль или убыток   |                  | -302238                              | -8425    |
| 16           | Прочий операционный доход (убыток), который не может быть признан операционным доходом в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль  |                  | -882403                              | -13242   |
| 17           | Прочий операционный доход (убыток) за вычетом  | 6.3              | -971641                              | -13242   |
| 18           | Изменения резервов на отчетный период  | 6.4              | 2315462                              | 4292787  |

Председатель Правления

Главный бухгалтер

15.03.2019



*Handwritten signature in blue ink.*

Т. В. Ушкова

О. Н. Пригорницкая

| Банковская отчетность   |                                    |  |
|-------------------------|------------------------------------|--|
| Код территории по ОКРТО | Код кредитной организации (Финанс) | регистрационный номер (лицензионный номер) |
| 40288570                | 13821413                           | 2308                                       |

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 9 месяцев 2019 года

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес: место нахождения кредитной организации  
127001, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 1409036  
Квартальная (Годовая)

| Вид отчета | Наименование статьи   | Номер законной | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб. |
|------------|---|----------------|--------------------------------------|--|
| 1          | 2   | 3              | 4                                    | 5  |
|            | <b>I. АКТИВ</b>   |                |                                      |  |
| 1          | Денежные средства   | 6.1.1          | 15013923                             | 2132541                                      |
| 2          | Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации   | 6.1.1          | 7965742                              | 3145988                                      |
| 2.1        | Обязательства резервов  | 6.1.1          | 2648761                              | 1321749                                      |
| 3          | Средства в кредитных организациях   | 6.1.2          | 2878345                              | 325852                                       |
| 4          | Вексельные акции, облигации по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 6.1.2          | 51711                                | 50590  |
| 5          | Чистая оценка задолженности организации по амортизированной стоимости   | 6.1.6          | 17549467                             | 0  |
| 6a         | Чистая оценка задолженности   | 6.1.6          | 0                                    | 192359710                                    |
| 6          | Чистые доли в дочерних и зависимых акциях, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 6.1.3          | 3763763                              | 0  |
| 6a         | Чистые доли в дочерних и зависимых акциях, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 6.1.3          | 0                                    | 25184653                                     |
| 7          | Чистые доли в дочерних и зависимых акциях, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 6.1.7          | 0                                    | 0  |
| 7a         | Чистые доли в дочерних и зависимых акциях, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 6.1.7          | 0                                    | 0  |
| 8          | Имущество в дочерних и зависимых организациях   | 6.1.5          | 3171623                              | 6874135                                      |
| 9          | Прибыль на период до уплаты налогов на прибыль  |                | 43511                                | 344608                                       |
| 10         | Отложенный налоговый актив  |                | 115038                               | 36103  |
| 11         | Обязательства резервов, интервенционные активы и материальные ценности  | 6.1.14         | 4433814                              | 4481040                                      |
| 12         | Имущество в дочерних и зависимых организациях   | 6.1.14         | 398481                               | 286629                                       |
| 13         | Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости  | 6.1.18         | 3634654                              | 2664659                                      |
| 14         | Итого активов   |                | 242879543                            | 246339412                                    |
|            | <b>II. ПАССИВ</b>   |                |                                      |  |
| 15         | Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации   |                | 0                                    | 0  |
| 16         | Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости  |                | 206384493                            | 212867973                                    |
| 16.1       | Средства кредитных организаций  | 6.1.19         | 31272043                             | 3384744                                      |
| 16.2       | Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями   | 6.1.20         | 19912336                             | 211613029                                    |
| 16.2.1     | Активы (средства) физических лиц в том числе индивидуальная предпринимательство   | 6.1.20         | 158919343                            | 107389018                                    |
| 17         | Имущество в дочерних и зависимых организациях по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                | 43357                                | 488383                                       |
| 17.1       | Активы (средства) физических лиц, в том числе индивидуальная предпринимательство  |                | 0                                    | 0  |
| 18         | Задолженность дочерним акциям брэндов   | 6.1.22         | 7635586                              | 6827741                                      |
| 18.1       | Оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |                | 0                                    | 0  |
| 18.2       | Обязательства по амортизированной стоимости   | 6.1.22         | 7635586                              | 6827741                                      |
| 19         | Обязательства по учету валюты на прибыль  |                | 14236                                | 32883  |
| 20         | Обязательства по налоговым обязательствам   |                | 23241                                | 20543  |
| 21         | Прочие обязательства  | 6.1.23         | 3602766                              | 626033                                       |
| 22         | Резервы на возможные потери по кредитным обязательствам кредитного характера, прочим финансовым операциям и операциям с недвижимым имуществом   | 6.1.24         | 82356                                | 87144  |
| 23         | Итого обязательств  |                | 23202078                             | 237821042                                    |
|            | <b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>   |                |                                      |  |
| 24         | Средства акционеров (участников)  | 6.1.26         | 8082857                              | 3548578                                      |
| 25         | Облигационные акции (акции), эмиссионные у акционеров (участников)  |                | 0                                    | 0  |
| 26         | Земельный налог   |                | 6210259                              | 28797058                                     |
| 27         | Резервный фонд  |                | 459476                               | 213433                                       |
| 28         | Резервы по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включаемые на отчетном балансе (гидрические и облигационные налоговые активы) |                | 253630                               | -161449                                      |
| 29         | Переводные облигации ценных и интервенционных активов, транзитная и отложенная налоговая обязательства  |                | 82242                                | 82242  |
| 30         | Переводная обязательства (облигации) по выплатам дивидендов акционерам  |                | 0                                    | 0  |
| 31         | Переводные обязательства акционерам   |                | 0                                    | 0  |
| 32         | Денежные средства Центрального банка Российской Федерации (резервы в резервах)  |                | 0                                    | 0  |
| 33         | Денежные средства Центрального банка Российской Федерации (резервы в резервах)  |                | 0                                    | 0  |
| 34         | Средства клиентов на момент кредитных убытков   | 6.1.2          | 61895                                | 0  |
| 35         | Историческая прибыль (убыток)   | 6.2            | 13171701                             | 257627                                       |
| 36         | Итого источников собственных средств  |                | 20647435                             | 24416305                                     |
|            | <b>IV. РЕЗЕРВЫ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>  |                |                                      |  |
| 37         | Денежные обязательства кредитной организации  | 6.1.24, 6.1.2  | 39347742                             | 57425451                                     |
| 38         | Задолженность кредитной организацией государству и муниципальным образованиям   | 6.1.24, 6.1.2  | 72988237                             | 3861293                                      |
| 39         | Условно обязательства кредитного характера  | 6.1.24, 6.1.2  | 0                                    | 10000  |

Председатель Правления

Главный бухгалтер



*Handwritten signatures of T. V. Utkova and O. N. Prigorivskaya.*

Т. В. Уткова

О. Н. Пригоривская

| Наименование отчетности   |                                   |            |        |
|---------------------------|-----------------------------------|------------|--------|
| Код организации (код ОВД) | Код кредитной организации (форма) | Тип отчета | Период |
| 148286970                 | 117527418                         | 1          | 2019   |

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 9 месяцев 2019 года

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АБС Абсолют Банк (ПАО)

Адрес (иное наименование) кредитной организации  
127061, г. Москва, Протечный бульвар, д. 17

Тип формы по ОВД 0409007  
Исходная (Годовая)

Раздел 1. Прибыль и убыток

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер показателя | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|---|------------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3                | 4                                    | 5   |
| 1            | Прибыль до вычета налогов, в том числе:   | 6.2.1            | 12758635                             | 16000185  |
| 1.1          | от размещения средств в кредитных организациях  |                  | 3224109                              | 1908989   |
| 1.2          | от суда, арбитражного разбирательства, не включенных в предыдущий отчет   |                  | 13766907                             | 16847391  |
| 1.3          | от оказания услуг по финансовым операциям   |                  | 0                                    | 0   |
| 1.4          | от валютной и иной валюты   |                  | 1880739                              | 3193147   |
| 2            | Привлеченные расходы, всего, в том числе:   | 6.2.2            | 8374702                              | 6907542   |
| 2.1          | по привлеченным кредитным организациям  |                  | 744283                               | 1533148   |
| 2.2          | по привлеченным средствам клиентов, не включенным в предыдущий отчет  |                  | 1995779                              | 7481631   |
| 2.3          | по выкупленным ценным бумагам   |                  | 632670                               | 806738  |
| 3            | Чистые финансовые доходы (предоставленные кредитные услуги)   |                  | 337127                               | 500988  |
| 4            | Изменение резерва на возможные потери и одностороннего резерва под операционные кредитные убытки по ссудам, будущим и привлеченной и иной валютности, признанным, признанным на корреспондентских счетах, а также включенным в прочий доход | 6.2.3            | -197297                              | -2902623  |
| 4.1          | изменение резерва на возможные потери и одностороннего резерва под операционные кредитные убытки по валютным операциям  |                  | -126389                              | 610737  |
| 5            | Чистые финансовые доходы (предоставленные кредитные услуги) после создания резерва на возможные потери  |                  | 517945                               | 228856  |
| 6            | Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 6.2.6            | -165182                              | 239423  |
| 7            | Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |                  | 0                                    | -32728  |
| 8            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | 6.2.7            | 38249                                | 0   |
| 9            | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включенными в категорию для продажи   | 6.2.7            | 0                                    | 781823  |
| 10           | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости  |                  | 0                                    | 0   |
| 10A          | Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включенными в категорию для продажи   |                  | 0                                    | 0   |
| 10B          | Чистые доходы от операций с ипотечной валютой   |                  | 304218                               | -509169   |
| 11           | Чистые доходы от операций с ипотечной валютой   | 6.2.8            | 1445126                              | -175820   |
| 12           | Чистые доходы от операций с драгоценными металлами  |                  | 516                                  | 246   |
| 13           | Доходы от участия в капиталах других юридических лиц  |                  | -924917                              | -12488  |
| 14           | Изменения доходов   | 6.2.4            | 2507404                              | 2834620   |
| 15           | Изменения расходов  | 6.2.4            | 288781                               | 516428  |
| 16           | Изменение резерва на возможные потери и одностороннего резерва под операционные кредитные убытки по ссудам, включенным в категорию для продажи  |                  | -23103                               | 0   |
| 16A          | Изменение резерва на возможные потери по валютным операциям и валютам для продажи   |                  | 0                                    | -372304   |
| 17           | Изменение резерва на возможные потери и одностороннего резерва под операционные кредитные убытки по валютным операциям, включенным в категорию для продажи  |                  | 0                                    | 0   |
| 17A          | Изменение резерва на возможные потери по валютным операциям, включенным в категорию для продажи   |                  | 0                                    | 0   |
| 18           | Изменение резерва по прочим потерям   |                  | -967637                              | -335123   |
| 19           | Прочие операционные доходы  |                  | 1073177                              | 513030  |
| 20           | Чистые доходы (расходы)   |                  | 1870939                              | 2089711   |
| 21           | Сверхплановые расходы   | 6.2.10           | 618932                               | 607729  |
| 22           | Прибыль (убыток) до налогообложения   |                  | 566013                               | -618938   |
| 23           | Прибыль (убыток) от производственной деятельности   |                  | 4723344                              | -816362   |
| 24           | Прибыль (убыток) от финансовой деятельности   |                  | 3199                                 | 768   |
| 25           | Прибыль (убыток) за отчетный период   | 6.2.12           | 4726543                              | -815594   |

Раздел 2. Прочий совокупный доход

| Номер строки | Наименование статьи   | Номер показателя | Данные за отчетный период, тыс. руб. | Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб. |
|--------------|---|------------------|--------------------------------------|---|
| 1            | 2   | 3                | 4                                    | 5   |
| 1            | Прибыль (убыток) за отчетный период   |                  | 4726543                              | -815594   |
| 2            | Прочий совокупный доход (убыток)  |                  | X                                    | X   |
| 3            | Статьи, которые не подлежат отражению и прибыль или убыток, всего, в том числе: |                  | 0                                    | 768   |
| 3.1          | изменения фонда резервов валютных средств                                       |                  | 0                                    | 768   |

|                          |   |      |         |          |
|--------------------------|---|------|---------|----------|
| в ликвидационных активах |   |      |         |          |
| 13.2                     | акционерные фонды перенесены обязательства (проблемной) от ликвидационной обязанности работников на программы с соответствующими вычислениями |      | 0       | 0        |
| 14                       | Итого на прибыль, неиспользован и отложено, которое не могут быть перекалассифицированы в прибыль или убыток                                  |      | 0       | 0        |
| 15                       | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть перекалассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом                                 |      | 0       | 7625     |
|                          | Итого на прибыль  |      |         |          |
| 16                       | Статьи, которые могут быть перекалассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:  |      | 502676  | -502676  |
| 16.1                     | акционерные фонды перенесены финансовых активов, классифицированных по управленческой отчетности через прочий совокупный доход                |      | 502676  | 0        |
| 16.1a                    | акционерные фонды перенесены финансовых активов, классифицированных в прибыль или убыток  |      | 0       | -502676  |
| 16.2                     | акционерные фонды перенесены финансовых обязательств, классифицированных по управленческой отчетности через прибыль или убыток                |      | 0       | 0        |
| 16.3                     | акционерные фонды классифицированы в прочий совокупный доход  |      | 0       | 0        |
| 17                       | Итого на прибыль, неиспользован и отложено, которое не могут быть перекалассифицированы в прибыль или убыток                                  |      | 0       | -502676  |
| 18                       | Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть перекалассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом                                 |      | 502676  | -847964  |
|                          | Итого на прибыль  |      |         |          |
| 19                       | Прочий совокупный доход (убыток) за период  | 16.5 | 502676  | -847964  |
| 20                       | финансовый результат по основной деятельности   | 16.2 | 5239236 | -5356236 |

Председатель Правления

Главный бухгалтер



*Handwritten signature of T. B. Ushkova*

Т. Б. Ушкова

О. Н. Прогоридина



вашего аудитора годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании вашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

| Ключевой вопрос аудита   | Рассмотрение ключевого вопроса в ходе нашего аудита   |
|--|---|
| <p><i>Создание резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности</i></p> <p>В связи со значимостью выданных ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности, а также в связи с присущей ссудной задолженности неопределенностью ее поощения, расчет резерва на возможные потери по ссудам включен в состав ключевых вопросов аудита.</p> <p>Оценка риска по выданным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, классификация ссуд в соответствующие категории качества и формирование резервов на возможные потери осуществляется в соответствии с требованиями, установленными Банком России. Резерв на возможные потери рассчитывается по конкретной ссуде либо по портфелю однородных ссуд. Размер резерва на возможные потери требует применения значительных суждений.</p> <p>Информация о ссудной задолженности и о величине сформированных резервов на возможные потери представлена в Появлении 6.1.6 к бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка.</p> <p><i>Создание резервов по ценным бумагам, не обращающимся на активном рынке, и облигам инвестиционных фондов</i></p> <p>Часть инвестиций Банка в ценные бумаги и пай инвестиционных фондов включает инструменты, не обращающиеся на активном рынке.</p> <p>Оценка риска по таким вложениям, классификация в соответствующие категории качества и формирование резерва на возможные потери осуществляется в</p> | <p>Мы протестировали на выборочной основе ссудную и приравненную к ней задолженность по предмету их классификации и соответствующие категории качества, а также размер сформированного резерва на возможные потери. Кроме того, мы оценили организацию и операционную эффективность соответствующих средств</p> <p>В ходе аудита мы обратили внимание на следующие вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проводимый Банком анализ финансового положения заемщиков;</li> <li>- проводимый Банком анализ обслуживания долга;</li> <li>- проводимый Банком анализ прочих факторов, способных оказать влияние на правильность классификации ссудной и приравненной к ней задолженности, а также выданных гарантий по группам риска и величину создаваемого резерва.</li> </ul> <p>Мы протестировали на выборочной основе финансовые вложения в ценные бумаги и пай паевых инвестиционных фондов (ПИФ) на предмет их классификации и оценки рисков по ним, а также размер сформированного резерва на возможные потери. Кроме того, мы оценили организацию и операционную эффективность соответствующих средств</p> |

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров  
АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)

### Заключение по результатам аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности

#### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Акционерного коммерческого банка «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество) (АКБ «Абсолют Банк» (ПАО), ОГРН 1027700024560, Российская Федерация, Москва, 127051, Цветной бульвар, дом 18) (далее – «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса (публикуемая форма) за 2018 год, отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая за 2018 год, отчета об уровне достаточности капитала для покрытия рисков (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2019 года, отчета об изменениях в капитале кредитной организации (публикуемая форма) на 01.01.2019 года, ссылаясь об обязательных нормативах, показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2019 года, отчета о движении денежных средств (публикуемая форма) на 1 января 2019 года, пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 1 января 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями, установленными в Российской Федерации.

#### Основные для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Банку в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Коллежком профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами вышланы прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являются наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте

Аудиторское общество «Рамблер-Аудит» (ОО «Универс-Аудит»),  
125027, г. Москва, 2-й Финансовый Ул. д. 11, стр. 41, телефон – +7 495 229 49 71,  
http://www.rambler-audit.ru, e-mail: info@rambler-audit.ru



| Ключевой вопрос аудита  | Рассмотрение ключевого вопроса в ходе шагов аудита  |
|---|---|
| соответствии с требованиями, установленными Банком России. Така оценка, в связи с ее существенностью и субъективностью, включена в состав ключевых вопросов аудита. Информации о сформированных резервах на возможные потери по ценным бумагам и наивысших инвестиционных фондов представлена в Приложении 6.3.3 к Бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка. | <p>контроль в отношении расчета резервов по финансовым вложениям и ценные бумаги и или инвестиционных фондов.</p> <p>В ходе аудита мы обратили внимание на следующие вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– финансовое положение эмитента (ПИФ);</li> <li>– степень исполнения эмитентом (ПИФ) своих обязательств;</li> <li>– ликвидность, банкротства, реорганизация или ликвидации эмитента;</li> <li>– изменение уровня доходности ценных бумаг и пас;</li> <li>– наличие прочих негативных факторов (наличие случаев неплатежам эмитентам) обязательств по ранее выпущенным ценным бумагам, наличие исковых требований со стороны налоговых органов).</li> </ul> |



Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает наиболее для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеряется ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка.

#### **Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать стелс, подлог, умалченный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок в соответствующем раскрытии информации, подготовленного руководством Банка;

#### **Прочая информация, отличная от годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и аудиторского заключения о ней**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Банка за 2018 год, но не включая годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам представлен после даты аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять выводов с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержат ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте.

#### **Ответственность руководства и Совета Директоров Банка за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями, установленными в

4) делаем вывод о правомерности применения руководством Банка документа о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжить непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является неадекватным, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.

5) проводим оценку представленных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров Банка, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявим в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров Банка заключение о том, что мы считаем все соответствующие этические требования в отношении независимости и информирования этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать потенциально влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях — о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров Банка, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита.

Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайних редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

#### **Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности»**

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Банком обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организационной системы управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка за 2018 год мы провели проверку.

- 1) выполнения Банком, по состоянию на 1 января 2019 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организационной систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выборочными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порица и методов с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет и сравнение числовых показателей и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Банком обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Банка по состоянию на 1 января 2019 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 1 января 2019 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитных организаций, установленными в Российской Федерации.

- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организационной систем управления Банком требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:

а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2018 года служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету Директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

б) действующее по состоянию на 31 декабря 2018 года внутреннее документирование, устанавливающее методики выявления и управления значимыми для Банка кредитными рисками, рисками концентрации, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери репутации, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

в) наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2018 года системы отчетности по значимым для Банка кредитным рискам, риском концентрации, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Банка;

г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2018 года по вопросам управления кредитными рисками, рисками концентрации, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери Банка соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой



внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методов Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;

д) по состоянию на 31 декабря 2018 года к полномочиям Совета Директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль, соблюдение Банком установленных внутренних документов Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Совет Директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления Банком проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение независимого аудитора

Гурос Д.Б.  
Директор департамента аудита

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»)  
ОГРН 1027700477958  
Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4,  
помещение: IV, V, VI, этажа 1.  
Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Соружество»,  
СФРПЗ 11506020300.  
Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

29 марта 2019 г.

Аудиторское заключение (Период: 2018 год)  
АО «Альбион Банк (АО)»

Страница 7

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| № 10075700477958 | Аудиторская организация |
| 1027700477958    | № ОГРН                  |
| 1027700477958    | Адрес                   |
| 1027700477958    | Адрес                   |

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
(состояние на конец периода)  
на 2018 год

Кредитный, организационный  
Алиансский Клиринговый Банк Московский Банк (публичное акционерное общество)  
АО «Альбион Банк (АО)»  
125008, г. Москва, Земляной Вал, д. 21/1

| Содержание   | Код          | на 31.12.2018 |          | на 31.12.2017 | на 31.12.2016 |
|--|--------------|---------------|----------|---------------|---------------|
|  |              | тысяч руб.    | млн руб. |               |               |
| Активы   |              |               |          |               |               |
| 1. Итого   |              | 3112842       | 3112842  | 283242        | 283242        |
| 2. Основные средства                                   | 2.1, 2.2     | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 3. Нематериальные активы                               | 3.1, 3.2     | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 4. Финансовые активы                                   | 4.1, 4.2     | 1875074       | 1875074  | 1599914       | 1599914       |
| 5. Прочие активы                                       | 5.1, 5.2     | 1081180       | 1081180  | 1000000       | 1000000       |
| 6. Итого   |              | 3112842       | 3112842  | 283242        | 283242        |
| Пассивы  |              |               |          |               |               |
| 7. Итого   |              | 3112842       | 3112842  | 283242        | 283242        |
| 8. Средства клиентов                                   | 8.1, 8.2     | 1875074       | 1875074  | 1599914       | 1599914       |
| 9. Средства государственных органов                    | 9.1, 9.2     | 1081180       | 1081180  | 1000000       | 1000000       |
| 10. Средства иностранных банков                        | 10.1, 10.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 11. Средства иностранных организаций                   | 11.1, 11.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 12. Средства физических лиц                            | 12.1, 12.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 13. Средства юридических лиц                           | 13.1, 13.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 14. Средства иностранных физических лиц                | 14.1, 14.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 15. Средства иностранных юридических лиц               | 15.1, 15.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 16. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 16.1, 16.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 17. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 17.1, 17.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 18. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 18.1, 18.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 19. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 19.1, 19.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 20. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 20.1, 20.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 21. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 21.1, 21.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 22. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 22.1, 22.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 23. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 23.1, 23.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 24. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 24.1, 24.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 25. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 25.1, 25.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 26. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 26.1, 26.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 27. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 27.1, 27.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 28. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 28.1, 28.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 29. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 29.1, 29.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 30. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 30.1, 30.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 31. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 31.1, 31.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 32. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 32.1, 32.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 33. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 33.1, 33.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 34. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 34.1, 34.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 35. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 35.1, 35.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 36. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 36.1, 36.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 37. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 37.1, 37.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 38. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 38.1, 38.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 39. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 39.1, 39.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 40. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 40.1, 40.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 41. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 41.1, 41.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 42. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 42.1, 42.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 43. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 43.1, 43.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 44. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 44.1, 44.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 45. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 45.1, 45.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 46. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 46.1, 46.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 47. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 47.1, 47.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 48. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 48.1, 48.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 49. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 49.1, 49.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 50. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 50.1, 50.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 51. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 51.1, 51.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 52. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 52.1, 52.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 53. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 53.1, 53.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 54. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 54.1, 54.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 55. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 55.1, 55.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 56. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 56.1, 56.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 57. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 57.1, 57.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 58. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 58.1, 58.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 59. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 59.1, 59.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 60. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 60.1, 60.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 61. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 61.1, 61.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 62. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 62.1, 62.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 63. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 63.1, 63.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 64. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 64.1, 64.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 65. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 65.1, 65.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 66. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 66.1, 66.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 67. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 67.1, 67.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 68. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 68.1, 68.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 69. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 69.1, 69.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 70. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 70.1, 70.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 71. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 71.1, 71.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 72. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 72.1, 72.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 73. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 73.1, 73.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 74. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 74.1, 74.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 75. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 75.1, 75.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 76. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 76.1, 76.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 77. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 77.1, 77.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 78. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 78.1, 78.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 79. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 79.1, 79.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 80. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 80.1, 80.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 81. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 81.1, 81.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 82. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 82.1, 82.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 83. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 83.1, 83.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 84. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 84.1, 84.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 85. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 85.1, 85.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 86. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 86.1, 86.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 87. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 87.1, 87.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 88. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 88.1, 88.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 89. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 89.1, 89.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 90. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 90.1, 90.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 91. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 91.1, 91.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 92. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 92.1, 92.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 93. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 93.1, 93.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 94. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 94.1, 94.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 95. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 95.1, 95.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 96. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 96.1, 96.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 97. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 97.1, 97.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 98. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 98.1, 98.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 99. Средства иностранных физических и юридических лиц  | 99.1, 99.2   | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |
| 100. Средства иностранных физических и юридических лиц | 100.1, 100.2 | 112484        | 112484   | 112484        | 112484        |

Исполнитель: Прозвонен  
 Главный бухгалтер  
  
 Т.В. Жукова  
 О.М. Прозвоненная

18.01.2019





**СЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ  
(ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА)  
по состоянию на 01.01.2019 года**

Кредитной организацией  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес: место нахождения кредитной организации  
125080, г. Москва, Шаболовская ул., д. 31

| Коды рисков по классификации рисков | Наименование риска      | Метод измерения риска | Средства, предусмотренные для покрытия риска |                      | Средства, предусмотренные для покрытия риска на дату отчета | Средства, предусмотренные для покрытия риска на дату отчета | Средства, предусмотренные для покрытия риска на дату отчета |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|--|----------------------|---|---|---|
|                                     |                         |                       | в рублях                                     | в иностранной валюте |   |   |   |
| 1                                   | Исходящие обязательства | 1                     | 17346417,6000                                | 16135903,6000        | 24,36   |   |   |
| 2                                   | Исходящие обязательства | 2                     | 17346417,6000                                | 16135903,6000        | 24,36   |   |   |
| 3                                   | Исходящие обязательства | 3                     | 0,0000                                       | 0,0000               | 0,0000  |   |   |
| 4                                   | Исходящие обязательства | 4                     | 215458,0000                                  | 932353,6000          |   |   |   |
| 5                                   | Исходящие обязательства | 5                     | 876169,0000                                  | 489102,0000          | 13  |   |   |
| 6                                   | Исходящие обязательства | 6                     | -846203,0000                                 | -352317,0000         | 24  |   |   |
| 7                                   | Исходящие обязательства | 7                     | 213483,0000                                  | 213483,0000          | 27  |   |   |
| 8                                   | Исходящие обязательства | 8                     | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 9                                   | Исходящие обязательства | 9                     | 319291,0000                                  | 312095,0000          | 10  |   |   |
| 10                                  | Исходящие обязательства | 10                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 11                                  | Исходящие обязательства | 11                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 12                                  | Исходящие обязательства | 12                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 13                                  | Исходящие обязательства | 13                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 14                                  | Исходящие обязательства | 14                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 15                                  | Исходящие обязательства | 15                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 16                                  | Исходящие обязательства | 16                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 17                                  | Исходящие обязательства | 17                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 18                                  | Исходящие обязательства | 18                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 19                                  | Исходящие обязательства | 19                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 20                                  | Исходящие обязательства | 20                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 21                                  | Исходящие обязательства | 21                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 22                                  | Исходящие обязательства | 22                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 23                                  | Исходящие обязательства | 23                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 24                                  | Исходящие обязательства | 24                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |
| 25                                  | Исходящие обязательства | 25                    | 0,0000                                       | 0,0000               |   |   |   |



| №    | Наименование  | Сумма         | Срок          | Условия | Сумма | Срок | Условия |
|------|---|---------------|---------------|---------|-------|------|---------|
| 60.1 | исполнение для определения достоверности баланса          | 54423673.0000 | 50988009.0000 |         |       |      |         |
| 60.2 | исполнение для определения достоверности баланса          | 24823073.0000 | 25035009.0000 |         |       |      |         |
| 60.3 | исполнение для определения достоверности баланса          | 25035009.0000 | 25114885.0000 |         |       |      |         |
| 61   | Привлечение дополнительных средств от акционеров общества | 7.3300        | 9.4810        |         |       |      |         |
| 62   | Привлечение средств от акционеров общества                | 9.3300        | 9.3410        |         |       |      |         |
| 63   | Привлечение средств от акционеров общества                | 11.6410       | 13.3700       |         |       |      |         |
| 64   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 65   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 66   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 67   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 68   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 69   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 70   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 71   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 72   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 73   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 74   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 75   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 76   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 77   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 78   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 79   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 80   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 81   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 82   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 83   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 84   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 85   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 86   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 87   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 88   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 89   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 90   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 91   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 92   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 93   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 94   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 95   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 96   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 97   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 98   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 99   | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |
| 100  | Привлечение средств от акционеров общества                |               |               |         |       |      |         |









|      |   |              |        |               |              |            |        |        |             |              |        |               |
|------|---|--------------|--------|---------------|--------------|------------|--------|--------|-------------|--------------|--------|---------------|
| 12   | Заданья 4. Состоявшиеся<br>исполнения (продолжение)                     | 5417476.0000 | 0.0000 | 10778427.0000 | 600263.0000  | 31481.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 223483.0000 | 445194.0000  | 2.0000 | 2173734.0000  |
| 13   | Заданья на начало отчетного<br>года                                     | 5417476.0000 | 0.0000 | 10778427.0000 | 600263.0000  | 31481.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 223483.0000 | 445194.0000  | 0.0000 | 2173734.0000  |
| 14   | Изменения в плановом<br>периоде исполнения                              | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 15   | Изменения поправками сметки   | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 16   | Заданья на начало исполнения<br>(сумма (субординированная))             | 6417476.0000 | 0.0000 | 10778427.0000 | 600263.0000  | 31481.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 215483.0000 | 445194.0000  | 0.0000 | 2173734.0000  |
| 17   | Изменения в ходе исполнения<br>отчетного периода                        | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | -922602.0000 | 21761.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | -983882.0000 | 0.0000 | -922602.0000  |
| 17.1 | прироста (убытка)   | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | -823882.0000 | 0.0000 | -823882.0000  |
| 17.2 | убыток (сокращение)   | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | -922602.0000 | 21761.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | -922602.0000  |
| 18   | Заданья в целом   | 1731302.0000 | 0.0000 | 3788888.0000  | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 6100981.0000  |
| 18.1 | показатели стоимости  | 1731302.0000 | 0.0000 | 3788888.0000  | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 1731302.0000  |
| 18.2 | финансовый доход  | 0.0000       | 0.0000 | 4266698.0000  | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 4266698.0000  |
| 19   | Состоявшиеся в ходе отчетного<br>периода исполнения (субординированная) | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 19.1 | прироста  | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 19.2 | убытка  | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 20   | Изменения исполнения<br>показателей (субординированная)                 | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 21   | Изменения исполнения в<br>отчетном периоде (субординированная)          | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 21.1 | по объективным причинам   | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 21.2 | по управленческим причинам  | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 22   | Изменения в исполнении<br>показателей (субординированная)               | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 0.0000       | 0.0000 | 0.0000        |
| 23   | Прочие изменения  | 0.0000       | 0.0000 | 4266698.0000  | 0.0000       | 0.0000     | 0.0000 | 0.0000 | 0.0000      | 4266698.0000 | 0.0000 | 4266698.0000  |
| 24   | Заданья на отчетный период  | 7148570.0000 | 0.0000 | 15787938.0000 | -812684.0000 | 32942.0000 | 0.0000 | 0.0000 | 219483.0000 | 307487.0000  | 0.0000 | 18428982.0000 |



Т. В. Ужкова

О. И. Прохоркина

Председатель Правления

Главный бухгалтер

19.03.2018





|    |   |             |
|----|---|-------------|
| 16 | Итого в части процентов по операциям кредитного характера | 34893125.00 |
| 18 | Итого в части процентов по операциям кредитного характера | 17045520.00 |
| 19 | Итого в части процентов по операциям кредитного характера |             |
| 20 | Итого в части процентов по операциям кредитного характера |             |
| 21 | Итого в части процентов по операциям кредитного характера |             |
| 22 | Итого в части процентов по операциям кредитного характера |             |

*Т. В. Ушкова*  
*О. Н. Прогорышкина*



Председатель Правления  
Главный бухгалтер

16.03.2018

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО)  
ЗА 9 месяцев 2019 ГОДА.**

Настоящая пояснительная информация является неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) по состоянию на 01 октября 2019 года и за 9 месяцев 2019 года, составленной в соответствии с требованиями Указания Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») от 27 ноября 2018 года № 4983-У «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности».

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в российских рублях и округлена с точностью до целых тысяч рублей.

**1. Общая информация**

|   |   |
|---|---|
| Полное наименование кредитной организации             | Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество) |
| Сокращенное наименование                              | АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)  |
| Местонахождение (юридический адрес)                   | 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18                                     |
| Местонахождение (почтовый адрес)                      | 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18                                     |
| Банковский идентификационный код (БИК)                | 044525976   |
| Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН/КПП)   | 7736046991/770201001  |
| Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) | 1027700024560   |
| Номер контактного телефона (факса, телекса)           | +7 (495) 777-71-71, +7 (495) 995-10-01,<br>факс +7 (495) 777-71-60            |
| Адрес электронной почты                               | info@absolutbank.ru   |
| Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет»            | http://www.absolutbank.ru   |

Лицензия на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя), от 06 октября 2015 г., регистрационный номер 14642 Н, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России.

Свидетельство о включении АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов 11 января 2005 год под номером 396.

Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0139 (брокерская деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).

Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0155 (дилерская деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).

Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0075 (управление ценными бумагами) от 01.11.2018 (бессрочно).

Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0134 (депозитарная деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).

Дата внесения записи о создании кредитной организации в Единый государственный реестр юридических лиц: зарегистрирован Московской Регистрационной Палатой 12 мая 1993 г. в г. Москве, свидетельство № 022.906 (свидетельство, выданное Московской Регистрационной Палатой серия ЛЗ № 003143), дата внесения записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01.07.2002 г. – 12 июля 2002 г., свидетельство серия 77 № 007846651).

Помимо Генеральной лицензии ЦБ РФ № 2306 от 11.08.2015, Банк осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий и разрешений:

- Лицензия на осуществление банковских операций (на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов и иные операции с драгоценными металлами) от 11.08.2015 г. № 2306;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности от 04.12.2000 г. № 045-03198-000100;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности от 16.11.2000 г. № 045-02819-010000;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 16.11.2000 г. № 045-02777-100000;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 16.11.2000 г. № 045-02853-001000;
- Уведомление ФТС РФ на право выступать перед таможенными органами в качестве гаранта с 01.07.2014г, по 30.06.2017г. (действует бессрочно);
- Лицензия на осуществление разработки, производства, распространения шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, выполнения работ, оказания услуг в области шифрования информации, технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств (за исключением случая, если техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, информационных систем и телекоммуникационных систем, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств, осуществляется для обеспечения собственных нужд юридического лица или индивидуального предпринимателя), от 06 октября 2015 г., регистрационный номер 14642 Н, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России;
- Свидетельство о включении АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов под номером 396 от 11 января 2005 года.
- Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0139 (брокерская деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).

10. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0155 (дилерская деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).
11. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0075 (управление ценными бумагами) от 01.11.2018 (бессрочно).
12. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0134 (депозитарная деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).

## 2. Информация о банковской группе

По состоянию на 01.10.2019г. в состав Банковской (консолидированной) Группы, головной организацией которой является Банк, входят следующие организации:

| Наименование   | Страна регистра-<br>ции | Основные виды дея-<br>тельности | Доля участия банковской группы в деятельно-<br>сти участника, % |                       |
|--|-------------------------|---------------------------------|---|-----------------------|
|  |                         |                                 | на 1 октября 2019 года  | на 1 января 2019 года |
| ООО "Абсолют Лизинг"   | Россия                  | 64,91                           | 100   | 100                   |
| Комбинированный ЗПИФ "Фонд перспектив-<br>ных инвестиций", в т.ч.: | Россия                  | 65,23                           | 0   | 100                   |
| - ООО "Селигер Парк"   | Россия                  | 41,20                           | 0   | 10                    |
| Комбинированный ЗПИФ "Якорь", в т.ч.:                              | Россия                  | 65,23                           | 100   | 100                   |
| - ООО "Селигер Парк"   | Россия                  | 41,20                           | 90  | 90                    |
| ЗПИФ недвижимости "Генезис"  | Россия                  | 65,23                           | 100   | 100                   |
| ПАО "Балтийский Инвестиционный Банк"                               | Россия                  | 64,19                           | 100   | 100                   |
| ООО "БАЛТИНВЕСТ Финанс"  | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| ЗПИФ недвижимости "БАЛТИНВЕСТ - Россий-<br>ская недвижимость"      | Россия                  | 65,23                           | 100   | 100                   |
| ЗПИФ недвижимости "ЭЛИТА"  | Россия                  | 65,23                           | 22,0047   | 22,0047               |
| ЗАО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 1"                                    | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| ЗАО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 2"                                    | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| ООО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 3"                                    | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| ООО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 4"                                    | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| ООО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 5"                                    | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новоржевский-<br>девелопмент", в т.ч.:   | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| - ООО "Селигер Парк"   | Россия                  | 41,20                           | 10  | 0                     |
| - ООО "Акселератор Прогресса"                                      | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |
| Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новосаратов-<br>ка-девелопмент"          | Россия                  | 65,23                           | 100   | 41,68                 |
| Комбинированный ЗПИФ "ТФГ - Стабильный",<br>в т.ч.:                | Россия                  | 65,23                           | 100   | 0                     |
| - ООО "Фонтанка Мебель"  | Россия                  | 47,99                           | 100   | 0                     |
| ООО "МТЛ-ОТЕЛЬ"  | Россия                  | 55,1                            | 100   | 100                   |
| ООО "Специализированное финансовое обще-<br>ство Балтинвест181"    | Россия                  | 64,99                           | 100   | 100                   |

Банковская Группа не владеет прямо или косвенно долями в капитале структурированных предприятий, как созданных для выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на внутреннем рынке, таких как ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 1», ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 2», ООО «Ипотечный агент Абсолют 3», ООО «Ипотечный агент Абсолют 4», ООО «Ипотечный агент Абсолют 5», так и созданных для приобретения имущественных прав требования по автокредитам, таких как ООО "Специализированное финансовое общество Балтинвест181".

Консолидированная финансовая отчетность банковской группы за 6 месяцев 2019 года опубликована на сайте Банка и в сети интернет (<https://absolutbank.ru/>, <http://www.e-disclosure.ru/>)

## 3. Краткая характеристика деятельности Банка

### 3.1. Характер операций и основных направлений деятельности кредитной организации (бизнес-линий)

Банк ориентирован на залоговое и розничное кредитование, привлечение денежных средств физических лиц, обслуживание предприятий среднего бизнеса, их владельцев и сотрудников, и состоятельных частных клиентов. Основные направления деятельности Банка:

1. Розничный бизнес: кредитование, ежедневное обслуживание, сберегательные и инвестиционные продукты;
2. Корпоративный бизнес: кредитование, лизинг, торговое финансирование и документарные операции, депозитные продукты, казначейские операции, расчётно-кассовое обслуживание, пластиковые карты;
3. Частное банковское обслуживание: вклады и депозиты, инвестиционные продукты, расчётно-кассовое обслуживание, страховые продукты;
4. Казначейство банка осуществляет дилинговые операции, операции с ценными бумагами, операции связанные с фондированием и управлением ликвидностью Банка, а также дополняет продуктовую линейку Корпоративного и Розничного бизнеса.

### 3.2. Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном периоде на финансовые результаты деятельности кредитной организации:

По оценке Минэкономразвития, рост ВВП в 3 квартале 2019 года ускорился до 1,9 % г/г (по сравнению с 0,9 % г/г и 0,5 % г/г во 2 квартала и 1 квартала 2019 года соответственно). Темп роста ВВП с начала текущего года оценивается на уровне 1,2 % г/г, в сентябре – на уровне 2,0 % г/г.

Вместе с тем резкое ускорение роста ВВП является неустойчивым и во многом связано с разовыми факторами. Более высокий по сравнению с 1 полугодием 2019 года темп роста ВВП обусловлен значительным увеличением запасов материальных оборотных средств, которое произошло в результате сохранения высоких показателей в промышленности и высокого урожая сельскохозяйственных культур на фоне слабого внутреннего спроса.

С учетом ожидаемого дальнейшего охлаждения потребительского спроса темп роста ВВП в 4 квартале 2019 может замедлиться до 1,4–1,5 % г/г.

Наибольший вклад в рост ВВП на протяжении 3 квартала 2019 года, как и в первой половине года, вносило промышленное производство (в целом за июль–сентябрь – 0,6 п.п.). При этом рост (на 2,9 % г/г) продемонстрировала как добывающая, так и обрабатывающая промышленность. В июле–сентябре значительный вклад в рост (0,2 п.п.) также внесло сельское хозяйство на фоне увеличения сборов основных культур. Сопоставимый положительный вклад (0,3 п.п.), по оценке, внесла оптовая и розничная торговля.

Вместе с тем другие базовые отрасли в течение 3 квартала 2019 демонстрировали слабую динамику. Темпы роста объема строительных работ, несмотря на некоторое ускорение, в 3 квартале 2019 оставались низкими (0,5 % г/г), динамика грузооборота транспорта в июле–сентябре перешла в отрицательную область (-0,6 % г/г) после четырех кварталов последовательного замедления.

В то же время структура роста ВВП в 3 квартале 2019 по счету использования свидетельствует о его неустойчивости. По оценке Минэкономразвития России, наибольший положительный вклад (около 0,8 п.п.) внесло увеличение запасов материальных оборотных средств. Значительный вклад (около 0,6 п.п.) также добавило восстановление роста товарного экспорта. Вклад потребительского спроса продолжил снижаться и, по оценке, составил 0,4 п.п. в 3 квартале 2019 после 1,4 п.п. кварталом ранее, о чем, в частности, свидетельствует замедление темпов роста оборота розничной торговли – до 0,8 % г/г в 3 квартале 19 после 1,6 % г/г во 2 квартале 19.

Следует отметить, что рост потребительского спроса замедлился, несмотря на рост реальных располагаемых доходов населения (на 3,0 % г/г в 3кв19), что произошло в результате некоторого замедления темпов роста потребительского кредитования на фоне увеличения долговой нагрузки населения.

Складывающиеся тенденции в динамике потребительского спроса в целом соответствуют ожиданиям Минэкономразвития России (см. обзор от 26 августа 2019 г. «Российская экономика: под влиянием кредитного цикла»). В 4кв19 ожидается продолжение тенденции к замедлению потребительского спроса на фоне более значимого снижения темпов роста потребительского кредитования после введенных Банком России с 1 октября ограничительных мер.

По уточненным данным Росстата, в августе рост заработной платы в номинальном выражении составил 6,8 % г/г, в реальном – 2,4 % г/г. В социальном секторе рост реальной заработной платы в августе, по оценке Минэкономразвития России, существенно замедлился – до 1,3 % г/г с 4,5 % г/г соответственно. В частном секторе также наблюдалось замедление роста показателя в реальном выражении до 4,8 % г/г в августе после 4,9 % г/г в июле. С начала года реальный рост в социальном секторе, по оценке, составил 3,1 % г/г, во внебюджетном – 3,8 % г/г.

#### **Действия Банка России**

Принятое Банком России в декабре 2014 г. решение о существенном повышении ключевой ставки способствовало нормализации ситуации на валютном рынке в начале 2015 года. При этом возникновение впоследствии рисков охлаждения экономической активности привело к необходимости снижения ключевой ставки. За период с января 2019 года по октябрь 2019 года ключевая ставка была снижена в совокупности на 0,75 п.п.:

- В 1 квартале 2018 года Банк России понизил ставку с 7,75% до 7,25%.
- Во 2 квартале 2018 года Банк России оставил ставку без изменения.
- В 3 квартале 2018 года Банк России повысил ставку с 7,25% до 7,50%.
- В 4 квартале 2018 года Банк России повысил ставку с 7,50% до 7,75%.
- Во 2 квартале 2019 года Банк России понизил ставку с 7,75% до 7,50%.
- В 3 квартале 2019 года Банк России понизил ставку с 7,50% до 7,00%.

По состоянию на 01.10.2019 ключевая ставка составляет 7,00%.

#### **Состояние банковского сектора**

На 01.10.2019 в России действовали 454 кредитные организации (на начало года – 484).

Активы банковского сектора за 9 месяцев выросли на 3,2%, при этом в сентябре месячный прирост активов ускорился до 1,0% (в августе – 0,6%). Основной вклад в сентябрьский прирост активов сектора внесло наращивание банками остатков средств на корреспондентских счетах в Банке России (+0,6 трлн рублей) в рамках поддержания необходимого уровня усреднения обязательных резервов после принятого решения по ключевой ставке (в начале периода усреднения в ожидании снижения ключевой ставки банки, напротив, сокращали остатки на корсчетах, размещая значительные объемы средств на депозитных аукционах).

В текущем году на розничный сегмент пришлось более 80% совокупного прироста кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам, в то время как в январе–сентябре 2018 г. доля розницы в суммарном приросте не превышала 50%. Сказалось прежде всего укрепление национальной валюты: за 9 месяцев 2019 г. и, напротив, ослабление рубля в январе–сентябре. Динамика корпоративного кредитования в текущем году в целом сдержанная: несколько замедлившись по сравнению с аналогичным периодом 2018 г. (+5,5%), этот сегмент за 9 месяцев 2019 г. вырос на 3,6%. После некоторого ускорения кредитования в августе (+0,6%) в сентябре прирост замедлился до 0,1%. В результате среднемесячный прирост корпоративного кредитования в III квартале был сопоставим со слабой динамикой в II квартале 2019 года.

Существенное влияние на динамику просроченной задолженности оказало отнесение к ней с 2019 г. просроченной дебиторской задолженности и просроченных приобретенных прав требования. В результате этих изменений, носящих во многом технический характер, объем просроченной задолженности по кредитам нефинансовым организациям за январь–сентябрь 2019 г. вырос на 31,1%, а по кредитам физическим лицам – на 5,4% (при этом в сентябре произошло снижение объема просроченной задолженности по кредитам физическим лицам на 2,0%). Доля просроченной задолженности в корпоративном кредитном портфеле по-прежнему выше, чем на начало текущего года (8,0 против 6,3%). В розничном сегменте доля просроченной задолженности на фоне ускоренного роста портфеля находится на уровне ниже начала года (4,7 и 5,1% соответственно).

В текущем году стабильно высок приток вкладов физических лиц: их прирост за январь–сентябрь 2019 г. значительно превышал показатель аналогичного периода предыдущего года (+5,0% против +1,7%). При этом в сентябре возобновился рост вкладов в иностранной валюте (+0,8% в долларовом эквиваленте), вклады в рублях демонстрировали более сдержанную положительную динамику (+0,2%).

#### **3.3. Принятые по итогам рассмотрения годовой отчетности решения годового общего собрания акционеров о распределении чистой прибыли.**

Годовое общее собрание акционеров Банка 27.06.2019 протокол №81 от 27.06.2019 приняло решение:

1. Утвердить за 2018 год убыток по данным бухгалтерского учета в сумме 8 343 800 795 рублей 77 копеек.
2. На покрытие убытка за 2018 год в сумме 8 343 800 795 рублей 77 копеек направить средства эмиссионного дохода Банка.
3. Дивиденды по обыкновенным именованным акциям не выплачивать.
4. Нераспределенную прибыль прошлых лет направить на пополнение резервного фонда в сумме 256 136 985 рублей 71 копейка.
5. В оставшейся части нераспределенную прибыль прошлых лет не распределять.

#### **4. Краткий обзор основ подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности и основных положений учетной политики Банка**

##### **4.1. Принципы, методы оценки и учета отдельных операций.**

Принципы, методы оценки и учета основаны на требованиях Положения Банка России от 27 февраля 2017 года № 579-П «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» (далее – Положение Банка России № 579-П), а также других документов Банка России, регламентирующих вопросы учета и отчет-

ности, положениях (стандартах) бухгалтерского учета, а также внутренних нормативных документах и Учетной политике Банка для целей бухгалтерского учета по стандартам РСБУ на 2019 год (далее – Учетная политика).

Основными принципами и качественными характеристиками Учетной политики Банка являются:

1. Принцип имущественной обособленности предприятия, означающий, что имущество и обязательства Банка существуют обособленно от имущества и обязательств собственников данного и других предприятий.
2. Принцип непрерывности деятельности Банка, предполагающий, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут исполнены в установленном порядке.
3. Принцип последовательности применения учетной политики, предусматривающий, что выбранная Банком Учетная политика будет применяться последовательно от одного отчетного года к другому. Изменения в Учетной политике Банка возможны при реорганизации Банка, смене собственников, изменениях в законодательстве Российской Федерации или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации, а также в случае разработки Банком новых способов ведения бухгалтерского учета, обеспечивающих более достоверное представление фактов хозяйственной жизни или существенного изменения условий его деятельности.
4. Принципы временной определенности фактов хозяйственной жизни, когда факты хозяйственной жизни Банка относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место (поступили документы, оказана услуга), независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России.
5. Принцип отражения доходов и расходов по методу «начисления», то есть финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств.
6. Принцип осторожности, означающий разумную оценку Банком и отражение в учете активов и пассивов, доходов и расходов с достаточной степенью осторожности.

#### ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности под денежными эквивалентами понимаются краткосрочные высоколиквидные вложения, свободно конвертируемые в денежные средства и их эквиваленты и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

#### СДЕЛКИ ПОКУПКИ ИЛИ ПРОДАЖИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ НА СТАНДАРТНЫХ УСЛОВИЯХ

К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Признание либо прекращение признания всех операций на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов осуществляется на дату расчетов, указанную в договорах, т.е. на плановую дату получения или поставки актива Банком.

#### ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ (УБЫТКА)

Чистая прибыль – прибыль, поступающая в распоряжение Банка после уплаты налогов. Прибыль от деятельности Банка представляет собой разницу между суммарным доходом и общими расходами.

#### УЧЕТ ГОСУДАРСТВЕННЫХ СУБСИДИЙ

Государственные субсидии предоставляются Банку в виде льготных процентных ставок по заемным средствам. Полученные возмещения недополученных доходов по выданным кредитам отражаются в качестве операционных доходов по символу «Доходы (кроме процентных) от операций с предоставленными кредитами и прочими размещенными средствами».

#### ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ)

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости.

В случае если эффективная процентная ставка по ФА существенно (не более чем на 10 пунктов) не отличается от рыночной процентной ставки, то справедливой стоимостью ФА в дату первоначального признания является сумма размещенных денежных средств.

При первоначальном признании обязательства по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств оцениваются по справедливой стоимости, которая равна величине полученной премии (вознаграждения) за выданную гарантию.

После первоначального признания Банк классифицирует ФА исходя из:

- Бизнес-модели, используемой Банком для управления данными финансовыми активами, и
- Характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по данным финансовому активу.

Финансовые активы могут быть определены в одну из следующих оценочных категорий:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых активов возможна только в том случае, если меняется цель бизнес-модели, используемой Банком для управления этими финансовыми активами.

Амортизированная стоимость финансового актива определяется методом эффективной процентной ставки (ЭПС) во всех случаях, кроме следующих:

- срок погашения финансового актива составляет менее одного года при первоначальном признании, включая финансовые активы, дата погашения которых приходится на другой отчетный год;
- срок погашения финансового актива определен как «по требованию»;
- разница между амортизированной стоимостью финансового актива, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового актива, определенной линейным методом, не является существенной.

Критерий, при превышении которого данная разница является существенной, составляет 5% от размера собственных средств капитала Банка на 1 января текущего года.

В этих случаях Амортизированная стоимость финансового актива определяется линейным методом.

Справедливая стоимость финансового актива, классифицированного как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется на последний календарный день месяца, а также корректируется на дату полного или частичного погашения (возврата), включая досрочное погашение финансового актива.

Формирование резервов на возможные потери по финансовым активам осуществляется Банком в соответствии с требованиями Положения № 590-П и Положения № 611-П на основании критериев, установленных указанными норма-

тивными актами (оценка финансового состояния контрагента по операции, наличие фактов нарушений контрагентом обязательств перед Банком, прочие факторы риска, наличие обеспечения).

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки отражается в бухгалтерском учете по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств, по прочим требованиям в виде дебиторской задолженности. Расчет и корректировка величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки осуществляется не реже одного раза в месяц на последний календарный день, кроме случаев значительного увеличения кредитного риска.

#### ЦЕННЫЕ БУМАГИ.

При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной в случае ценных бумаг, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, связанных с приобретением ценных бумаг

После первоначального признания Банк классифицирует ценные бумаги исходя из:

- Бизнес-модели, используемой банком для управления данными ценными бумагами, и
- Характеристик ценных бумаг, связанных с предусмотренными условиями выпуска ценных бумаг денежными потоками.

Ценные бумаги могут быть определены в одну из следующих оценочных категорий:

- Долговые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости в случае, если выполняются оба условия:

- управление ценными бумагами осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, не переоцениваются. Под вложения в указанные ценные бумаги Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с требованиями Положения № 611-П.

Ценные бумаги, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если выполняются оба условия:

- управление ценными бумагами осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков, так и продажа ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Ценные бумаги данной категории оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, до момента их реализации.

Справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, определяется на последний календарный день месяца, на дату прекращения признания ценных бумаг, а также в даты существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости ценных бумаг.

Под вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, формируются резервы на возможные потери в соответствии с требованиями Положения № 611-П и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Под вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, формируются резервы на возможные потери в соответствии с требованиями Положения № 611-П. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не создается.

Ценные бумаги, которые не были классифицированы кредитной организацией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе ценные бумаги, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ценные бумаги считаются предназначенными для торговли, если они приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем будущем (в течение 12 месяцев с даты приобретения)

Под вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы на возможные потери не формируются.

Если Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом (паевыми инвестиционными фондами) или оказывает значительное влияние на деятельность акционерного общества (паевого инвестиционного фонда), то акции таких акционерных обществ (пай паевых инвестиционных фондов) учитываются на балансовом счете № 601 "Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах".

Определение контроля и значительного влияния осуществляется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».

Долевые ценные бумаги (акции, пай), отраженные на счетах по учету вложений в дочерние и зависимые акционерные общества, паевые инвестиционные фонды Банк учитывает без проведения последующей переоценки.

Для формирования финансового результата от выбытия ценных бумаг одного выпуска либо ценных бумаг, имеющих международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN), при списании их стоимости с балансовых счетов второго порядка Банк использует метод оценки стоимости выбывающих (реализованных) ценных бумаг - ФИФО (FIFO).

#### ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

При первоначальном признании финансовые обязательства (операции по привлечению денежных средств по договорам банковского вклада (депозита), кредитным договорам, операции по выпуску и погашению (оплате) облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов) оцениваются по справедливой стоимости. В случае если процентная ставка по финансовому обязательству существенно (более чем на 10 пунктов) не отличается от рыночной процентной ставки, то справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания является сумма привлеченных денежных средств.

После первоначального признания Банк отражает данные финансовые обязательства в бухгалтерском учете по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового обязательства определяется методом эффективной процентной ставки (ЭПС) во всех случаях, кроме:

- срок погашения финансового обязательства составляет менее одного года при первоначальном признании, включая финансового обязательства, дата погашения которых приходится на другой отчетный год;
- срок погашения финансового обязательства определен как «по требованию»;
- разница между амортизированной стоимостью финансового обязательства, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового обязательства, определенной линейным методом, не является существенной.

В этих случаях Амортизированная стоимость финансового актива определяется линейным методом. Критерий, при превышении которого данная разница является существенной, составляет 5% от размера собственных средств капитала Банка на 1 января текущего года.

#### ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПФИ)

Применяемые Банком подходы по классификации сделок в качестве производных финансовых инструментов основаны на критериях, закрепленных в Положении Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н.

Датой первоначального признания производного финансового инструмента в бухгалтерском учете является дата заключения договора.

С даты первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. В случае если на дату первоначального признания справедливая стоимость производного финансового инструмента равна нулю, кредитная организация не осуществляет на эту дату бухгалтерские записи на балансовых счетах. После первоначального признания в бухгалтерском учете отражается изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента.

С даты заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, бухгалтерский учет требований и обязательств в отношении базисного (базового) актива осуществляется на соответствующих счетах главы Г «Счета по учету требований и обязательств по производным финансовым инструментам и прочим договорам (сделкам)», по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки)» Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях.

Требования и обязательства по поставке базисного (базового) актива или получению (уплате) денежных средств, подверженные рискам, связанным с изменением официального курса, учетной цены на драгоценные металлы, рыночных цен (справедливой стоимости), колебанием ставок, индексов или других переменных переоцениваются в дату изменения соответствующей переменной (курса иностранной валюты по отношению к рублю, учетной ценой на драгоценный металл или другой переменной), а также в том числе в последний рабочий день месяца.

Вложения Банка в финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с даты первоначального признания.

Дальнейшее определение справедливой стоимости финансового инструмента и отражение в бухгалтерском учете ее изменений осуществляется:

- в каждую дату изменения справедливой стоимости, в том числе:
- в последний рабочий день месяца,
- на дату прекращения признания финансового инструмента,
- а также на дату возникновения требований и (или) обязательств по уплате в соответствии с договором промежуточных платежей по производному финансовому инструменту, осуществляемых в течение срока действия договора в счет исполнения обязательств по нему.

**ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗАПАСЫ, НЕДВИЖИМОСТЬ, ВРЕМЕННО НЕИСПОЛЬЗУЕМАЯ В ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, СРЕДСТВА ТРУДА И ПРЕДМЕТЫ ТРУДА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ ОТСТУПНОГО, ЗАЛОГА, НАЗНАЧЕНИЕ КОТОРЫХ НЕ ОПРЕДЕЛЕНО.**

Бухгалтерский учет имущества ведется в Банке в соответствии с Положением Банка России от 22 декабря 2014 № 448-П «О порядке бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначения которых не определено, в кредитных организациях» (далее – Положение Банка России № 448-П) и с учетом следующего:

- основные средства и нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения;
- недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности, оценивается Банком по справедливой стоимости.

Первоначальной стоимостью полученных по договорам отступного, залога объектов недвижимости, средств труда и предметов труда, назначение которых не определено, является справедливая стоимость на дату признания данных объектов, если их справедливая стоимость поддается надежной оценке.

Для целей бухгалтерского учета стоимость имущества формируется с учетом сумм налога на добавленную стоимость.

В соответствии с утвержденной Учетной политикой Банка под основными средствами понимается часть имущества со сроком полезного использования, превышающим 12 месяцев, имеющего материально-вещественную форму, используемого в качестве средств труда для оказания услуг, управления кредитной организацией, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями. Банк имеет право собственности на данные объекты имущества либо документы, подтверждающие получение имущества при осуществлении уставной деятельности (за исключением вложений в сооружение (строительство) основных средств). Для признания объекта имущества в составе основных средств одновременно должны выполняться следующие условия:

- объект способен приносить Банку экономические выгоды в будущем;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена (с учетом соблюдения лимита стоимости).

Лимит стоимости вновь приобретаемых объектов основных средств для принятия их к бухгалтерскому учету с 01.01.2016 установлен более 100 000 руб. (без учета НДС) за единицу (исходя из суммы фактических затрат Банка на сооружение (строительство), создание (изготовление), приобретение, доставку и доведения их до состояния, в котором они пригодны для использования), без учета суммы уплаченного налога на добавленную стоимость. Предметы стоимостью ниже установленного лимита, независимо от срока службы, учитываются в составе запасов. По объектам основных средств, принятым к бухгалтерскому учету до 01.01.2016, применяется критерий существенности, действовавший на момент их признания в учете в качестве таковых.

Первоначальная стоимость определяется для объектов:

- внесенных акционерами в счет вкладов в уставный капитал Банка - по согласованной акционерами денежной оценке, определяемой в порядке, установленном Уставом Банка и с учетом фактических затрат на его доставку и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования;

- полученных безвозмездно, а также по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами - по справедливой стоимости на дату принятия основных средств к бухгалтерскому учету, определенной в соответствии с Порядком классификации и оценки объектов имущества в целях бухгалтерского учета и указанной в профессиональном суждении;

- приобретенных за плату (в том числе бывших в эксплуатации) - исходя из фактических затрат, включая расходы по доставке, монтажу, сборке и установке, а также таможенные пошлины, невозмещаемые налоги, регистрационные сборы, государственные пошлины и иные платежи, возникающие в связи с приобретением права собственности на объекты основных средств, построенных - по фактическим затратам на сооружение (строительство).

Капитальные вложения в арендованное имущество, произведенные с согласия арендодателя и не возмещаемые им по условиям договора аренды, классифицированные в качестве основных средств, учитываются как отдельные инвентарные объекты основных средств.

Капитальные вложения в арендованное имущество, которые не могут быть классифицированы в качестве основных средств, признаются расходами по мере их осуществления.

Обязательства по демонтажу, ликвидации объекта основных средств и восстановлению окружающей среды на занимаемом им участке учитываются по дисконтированной стоимости с применением ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования на 2019 год, применяемая в целях учета требований/обязательств в случаях, установленных нормативными документами Банка России, устанавливается в размере 10,0 процентов годовых.

В целях бухгалтерского учета нематериальными активами признаются объекты, не имеющие материально-вещественной формы, используемые при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд Банка в течение длительного времени - свыше 12 месяцев. Для признания нематериального актива необходимо соблюдение следующих условий: Банк имеет право на получение экономических выгод (дохода) от использования объекта в будущем, которое может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого нематериального актива и права Банка на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (в том числе патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака); имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Банк имеет контроль над объектом); объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов); первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, Банк начисляет амортизацию исходя из расчета срока полезного использования десять лет.

Амортизация по основным средствам и нематериальным активам начисляется с момента, когда объект имущества готов к использованию. При начислении амортизации применяется линейный способ. Сумма амортизации рассчитывается исходя из первоначальной стоимости объекта за вычетом расчетной ликвидационной стоимости объектов основных средств, убытков от обесценения, срока полезного использования объекта и фактического количества календарных дней в месяце и отражается в учете ежемесячно в последний рабочий день.

Банк проводит тестирование на обесценение объектов основных средств и нематериальных активов ежегодно, по состоянию на 01 декабря, а также при наступлении событий, существенно влияющих на оценку их стоимости, в соответствии с Положением Банка России № 448-П, Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» и Письмом Банка России от 30 декабря 2013 года № 265-Т «О Методических рекомендациях «О тестировании кредитными организациями активов, подлежащих проверке на обесценение».

В целях признания наличия признаков обесценения основных средств / нематериальных активов установлен критерий существенности в размере 20% и более от величин снижения рыночной стоимости актива за отчетный год.

Не подлежат амортизации объекты основных средств, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются (земельные участки; объекты природопользования; объекты, отнесенные к музейным предметам и музейным коллекциям, предметам антиквариата, оружие и др.).

Недвижимостью, временно не используемой в основной деятельности является имущество (часть имущества) (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящееся в собственности Банка (полученное при осуществлении уставной деятельности) и предназначенное для получения арендных платежей (за исключением платежей по договорам финансовой аренды (лизинга), доходов от прироста стоимости этого имущества, или того и другого, но не для использования в качестве средств труда для оказания услуг, управления Банком, а также в случаях, предусмотренных санитарно-гигиеническими, технико-эксплуатационными и другими специальными техническими нормами и требованиями, реализация которых в течение одного года с даты классификации в качестве недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, Банком не планируется.

В составе запасов учитываются материальные ценности стоимостью менее или равно 100 000 рублей, без учета суммы налога на добавленную стоимость, используемые для оказания услуг, управленческих, хозяйственных и социально - бытовых нужд. Запасы отражаются в учете по фактической стоимости, которая включает в себя расходы, связанные с приобретением и доведением их до состояния, пригодного для использования.

Долгосрочными активами, предназначенными для продажи являются объекты основных средств, нематериальных активов, использование в основной деятельности которых прекращено, а также объекты, учитываемые в качестве средств труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, и объекты недвижимости, включая землю, полученные по договорам отступного, залога, при их соответствии критериям признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в случае, когда возмещение стоимости объектов будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования. При этом, одновременно должны выполняться следующие условия:

- объект готов к немедленной продаже в его текущем состоянии на условиях, соответствующих рыночным при продаже таких активов;
- руководителем Банка или уполномоченным органом Банка принято решение о продаже (утвержден план продажи) объекта;
- Банк ведет поиск покупателя объекта, исходя из цены, которая является сопоставимой с его справедливой стоимостью;
- действия Банка, требуемые для выполнения решения о продаже (плана продажи), показывают, что изменения в решении о продаже (плана продажи) или его отмена не планируются.

Средствами труда, полученными по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, являются объекты (кроме объектов недвижимости, включая землю), полученные по договорам отступного, залога, назначение

которых не определено, удовлетворяющие критериям признания, определенным для основных средств и нематериальных активов.

Предметами труда, полученными по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, являются объекты, полученные по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, удовлетворяющие критериям признания, определенным для запасов.

#### УЧЕТ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ РАБОТНИКАМ

Бухгалтерский учет вознаграждений работникам Банка осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 15 апреля 2015 года № 465-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета вознаграждений работникам в кредитных организациях», вступившим в силу с 01.01.2016.

Вознаграждения работникам Банка в целях учета делятся на краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочные вознаграждения - вознаграждения работникам, выплата которых в полном объеме ожидается в течение годового отчетного периода и в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода.

К краткосрочным вознаграждениям относятся:

- должностной оклад;
- районные коэффициенты, процентные надбавки;
- доплаты за сверхурочную работу, за работу в выходные и нерабочие праздничные дни;
- доплаты за период служебной командировки;
- доплаты за период временной нетрудоспособности и отпуска по беременности и родам;
- оплата очередного отпуска в соответствии с законодательством РФ, а также дополнительного отпуска, компенсации за неиспользованный отпуск;
- материальная помощь;
- выходные пособия, выплачиваемые в соответствии с законодательством РФ при увольнении работника;
- выходные пособия в обмен на расторжение трудового договора, срок выплаты которых ожидается в полном объеме в течение отчетного года и в течение 12 месяцев после окончания отчетного года;
- прочие единовременные выплаты в соответствии с законодательством РФ, локальными нормативными актами Банка и трудовыми договорами;
- выплаты работникам вознаграждений неденежного характера;
- выплаты/премии работникам по результатам деятельности Банка за отчетный период (месяц, квартал, год), выплата которых ожидается в течение отчетного года и в течение 12 месяцев после окончания отчетного года;
- единовременные премии.

Долгосрочные вознаграждения - вознаграждения работникам, выплата которых ожидается не ранее 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги, и у работников возникло право на данные вознаграждения.

К долгосрочным вознаграждениям относятся:

- выплаты/премии работникам по результатам деятельности Банка за отчетный год, выплата которых ожидается не ранее 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги и не подлежащие отмене/корректировке;
- выплаты выходных пособий в обмен на расторжение трудового договора не ранее 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором Банк признал обязательство по выплате выходного пособия.

#### ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Учет доходов и расходов осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 22 декабря 2014 № 446-П «О порядке определения доходов, расходов и прочего совокупного дохода кредитных организаций».

Доход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

1. право на получение этого дохода вытекает из договора или подтверждено иным соответствующим образом;
2. сумма дохода может быть определена;
3. отсутствует неопределенность в получении дохода;
4. в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг Банк передал покупателю контроль на поставляемый (реализуемый) актив, определяемый в соответствии с пунктом 33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями", работа принята заказчиком, услуга оказана.

Расход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

1. расход производится (возникает) в соответствии с договором, требованиями законодательных и иных нормативных актов, обычаями делового оборота;
2. сумма расхода может быть определена;
3. отсутствует неопределенность в отношении признания расхода.

В отношении работ и услуг, заказчиком (получателем, потребителем, покупателем) которых является кредитная организация, неопределенность отсутствует с даты принятия работы, оказания услуги, подтвержденной документально.

#### НАЛОГИ

Исчисление и уплата налогов производится Банком в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и принятыми в соответствии с ним законодательными актами.

Исчисление и уплата страховых взносов во внебюджетные фонды - в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2009 года № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования».

В соответствии с законодательством Российской Федерации Банк является плательщиком следующих налогов и сборов:

- Налога на прибыль организаций
- Налога на добавленную стоимость
- Земельного налога
- Транспортного налога
- Государственной пошлины
- Налога на имущество организаций
- Страховых взносов

Банк является налоговым агентом по следующим видам налогов:

- Налога на доходы физических лиц
- Налога на доходы иностранных организаций
- Налога на добавленную стоимость

#### Перечень существенных изменений на 2019 год по налогообложению

**НДС**

1. С 01.01.2019 при отгрузке и получении авансов НДС исчисляется по ставкам 20% и 20/120 вместо 18% и 18/118.

2. Если иностранная организация реализует электронные услуги в России, то с 2019 года должна самостоятельно платить НДС. Российские организации, покупающие такие услуги, не являются налоговыми агентами.

**Налог на имущество**

С 01.01.2019 движимое имущество перестало быть объектом обложения. Налогом на имущество организаций облагается только недвижимость (п. 1 ст. 374 НК РФ).

**Трансфертное ценообразование**

С 01.01.2019 изменяются критерии признания сделок контролируемыми. Новые критерии будут применяться к сделкам, доходы и (или) расходы по которым признаются при исчислении налога на прибыль с 01.01.2019, вне зависимости от даты заключения соответствующего договора.

Внешнеторговые сделки будут контролироваться, если сумма доходов по ним за календарный год превышает 60 млн. рублей.

Внутрироссийские сделки будут контролироваться при одновременном соблюдении двух критериев:

- если сумма доходов по таким сделкам за соответствующий календарный год превышает 1 млрд. рублей;
- если сделки удовлетворяют условиям, указанным в пункте 2 статьи 105.14 НК РФ.

**4.2. Дополнения в отношении основных источников неопределенности, связанной с расчетными оценками**

Для целей корректной оценки ценных бумаг, начиная с 2017 года, Банк внедрил дополнительную методику корректировки справедливой стоимости ценных бумаг. Методика содержит корректировку на ликвидность, которая учитывает количество сделок с оцениваемым инструментом, число дней в которые данные операций осуществлялись и объем торгов, выраженный в денежных единицах, в режиме основных торгов. В зависимости от значений указанных выше показателей ликвидности происходит корректировка справедливой стоимости ценных бумаг.

При отсутствии исходных данных 1-го уровня. Для определения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента используются исходные данные 2-го и 3-го уровней с применением соответствующих корректировок:

- на рыночный риск;
- на кредитный риск контрагента;
- на модельный риск;
- на ликвидность;
- прочее.

**4.3. Изменения в учетной политике кредитной организации на следующий отчетный год, в том числе прекращении его применения основополагающего допущения (принципа) "непрерывность деятельности".**

в Учетную политику Банка на 2019 год были внесены следующие изменения:

- Отражен новый порядок учета финансовых активов и финансовых обязательств в связи с вступлением в силу Положения Банка России от 27.10.2017 № 604-П «Положение о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по привлечению денежных средств по договорам банковского вклада (депозита), кредитным договорам, операций по выпуску и погашению (оплате) облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов», Положения Банка России от 02.10.2017 № 605-П «Положение о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций по размещению денежных средств по кредитным договорам, операций, связанных с осуществлением сделок по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме, операций по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств» и Положения Банка России от 02.10.2017 № 606-П «Положение о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций с ценными бумагами»;

- Внесены корректировки в порядок определения справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с рекомендациями Банка России;

- Изменена ставка дисконтирования до 10% (в 2018 году было 8%).

**4.4. Статьи годовой отчетности, порядок представления или классификация которых в отчетном периоде были изменены.**

В связи с переходом к стандартам МСФО 9, были изменены подходы и классификация ценных бумаг со счетов «Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» на счета «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости» в объеме 2 789 млн. руб., а также со счетов «Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» на счета «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в объеме 5,5 млн. руб. Дата реклассификации – первый рабочий день 2019 г.

Банк классифицировал часть ипотечных кредитов, выданных в 2019 году, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Остаток ссудной задолженности по указанным требованиям на 01.10.2019 составил 12 430 947 тыс. руб.

**4.5.** Критерий существенности для ошибки отчетного года/года, предшествующего отчетному, установлен в размере 25 000 тыс. рублей.

**4.6.** После отчетной даты не обнаружены ошибки в бухгалтерском учете за отчетный период и периоды, предшествующие отчетному, существенно влияющие на финансовые результаты деятельности Банка.

**5. Некорректирующие события после отчетной даты, существенно влияющие на финансовое состояние, состояние активов и обязательств Банка и на оценку его последствий в денежном выражении, отсутствуют.**

**6. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств.**

**6.1. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса****6.1.1. Денежные средства и их эквиваленты**

| тыс.руб.  | на 1 октября 2019 | на 1 января 2019  |
|---|-------------------|-------------------|
| Денежные средства   | 1 501 382         | 2 172 541         |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации | 7 965 762         | 8 141 988         |
| Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях:          | 2 874 945         | 3 208 852         |
| Российская Федерация  | 258 249           | 2 089 940         |
| Иные государства  | 2 616 696         | 1 127 912         |
| <b>Итого</b>  | <b>12 342 089</b> | <b>13 523 381</b> |

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни реструктурированными.

**6.1.2. Объем вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в таблице:

| тыс.руб.                           | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Долговые ценные бумаги             | 500 507                | 501 084               |
| Долевые ценные бумаги              | 20                     | 0                     |
| Производные финансовые инструменты | 16 589                 | 4 206                 |
| Итого                              | 517 116                | 505 290               |

Информация о сроках обращения в разрезе видов долговых ценных бумаг по состоянию на 1 октября 2019 года и 1 января 2019 года представлена следующим образом:

| Виды ценных бумаг  | на 1 октября 2019 года    |                 |                  |                           | на 1 января 2019 года |                  |
|--|---------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
|  | Объем вложений, тыс. руб. | Срок погашения  |                  | Объем вложений, тыс. руб. | Срок погашения        |                  |
|  |                           | наиболее ранний | наиболее поздний |                           | наиболее ранний       | наиболее поздний |
| Находящиеся в собственности Банка                                      | 1 511                     |                 |                  | 464 775                   |                       |                  |
| Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации | 1 511                     |                 |                  | 464 775                   |                       |                  |
| - Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)              | 1 511                     | 06.12.2034      | 06.12.2034       | 464 775                   | 06.12.2034            | 06.12.2034       |
| Обремененные залогом по сделкам РЕПО                                   | 498 996                   |                 |                  | 36 309                    |                       |                  |
| Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации | 498 996                   |                 |                  | 36 309                    |                       |                  |
| - Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)              | 498 996                   | 06.12.2034      | 06.12.2034       | 36 309                    | 06.12.2034            | 06.12.2034       |
| Итого  | 500 507                   |                 |                  | 501 084                   |                       |                  |

Анализ производных финансовых инструментов в разрезе базисных (базовых) активов и видов финансовых инструментов представлен следующим образом:

| на 1 октября 2019 года, тыс. руб. | справедливая стоимость актива | справедливая стоимость обязательства | сумма требований | сумма обязательств |
|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Форвард                           | 2 617                         | 7 306                                | 62 827           | 955 419            |
| - с иностранной валютой           | 2 617                         | 7 306                                | 62 827           | 955 419            |
| Фьючерс                           | 25                            | 872                                  | 131 781          | 0                  |
| - с иностранной валютой           | 25                            | 872                                  | 131 781          | 0                  |
| Своп                              | 13 947                        | 34 879                               | 18 598 426       | 1 998 355          |
| - с иностранной валютой           | 13 947                        | 34 879                               | 18 598 426       | 1 998 355          |
| Итого                             | 16 589                        | 43 057                               | 18 793 034       | 2 953 774          |

| на 1 января 2019 года, тыс. руб. | справедливая стоимость актива | справедливая стоимость обязательства | сумма требований | сумма обязательств |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Форвард                          | 0                             | 32 461                               | 0                | 757 385            |
| - с иностранной валютой          | 0                             | 32 461                               | 0                | 757 385            |
| Фьючерс                          | 0                             | 0                                    | 0                | 0                  |
| - с иностранной валютой          | 0                             | 0                                    | 0                | 0                  |
| Своп                             | 4 206                         | 41 322                               | 11 617 085       | 0                  |
| - с иностранной валютой          | 4 206                         | 41 322                               | 11 617 085       | 0                  |
| Итого                            | 4 206                         | 73 783                               | 11 617 085       | 757 385            |

### 6.1.3. Вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ имеющиеся в наличии для продажи (2018 год).

Информация о вложениях в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ имеющиеся в наличии для продажи (2018 год), представлена в таблице:

| тыс. руб.   | на 1 октября 2019 года   | на 1 января 2019 года                            |
|---|--|--|
|   | Чистые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Чистые вложения, имеющиеся в наличии для продажи |
| Долговые ценные бумаги                                  | 24 830 733   | 25 179 451                                       |
| Долевые ценные бумаги                                   | 0  | 5 445  |
| Ссуды физическим лицам                                  | 12 430 947   | 0  |
| Переоценка ссудной задолженности, оцениваемой через ПСД | 198 306  | 0  |
| Проценты по ссудам                                      | 50 460   | 0  |
| Прочие затраты  | 121 187  | 0  |
| Резервы на возможные потери                             | 0  | (3)  |
| Итого   | 37 637 633   | 25 184 893                                       |

В связи с реклассификацией в первый рабочий день 2019 года (05.01.2019) долевые ценные бумаги из категории "Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи" в категорию "Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" информация по ним, по состоянию на 01 октября 2019 отражены в п. 6.1.2 Пояснительной записки. Также долговые ценные бумаги, отражаемые на балансовом счете 50505 до 01 января 2019г. реклассифицированы из категории "Чистые вложения, имеющиеся в наличии для продажи" в категорию "Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)" и информация по ним перенесена в п. 6.1.7 Пояснительной записки.

Резервы на возможные потери по вложениям в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражены по статье "Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки" раздела «III Источники собственных средств» бухгалтерского баланса, в тыс.руб.

|  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки   |                        |                       |
| Резервы на возможные потери по ценным бумагам  | 432                    | 0                     |
| Корректировка резерва до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам | 22 707                 | 0                     |
| Резервы на возможные потери по ссудам и процентам  | 131 973                | 0                     |

|   |               |          |
|---|---------------|----------|
| Корректировка резерва до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по судам и процентам | (93 517)      | 0        |
| <b>Итого</b>  | <b>61 595</b> | <b>0</b> |

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

|  | на 1 октября 2019 года   |                 |                  |                          | на 1 января 2019 года |                  |  |  |
|--|--------------------------|-----------------|------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|--|--|
|  | Объем вложений, тыс.руб. | Срок погашения  |                  | Объем вложений, тыс.руб. | Срок погашения        |                  |  |  |
|  |                          | наиболее ранний | наиболее поздний |                          | наиболее ранний       | наиболее поздний |  |  |
| <b>Находящиеся в собственности Банка</b>                               | <b>10 771 497</b>        |                 |                  | <b>14 604 564</b>        |                       |                  |  |  |
| Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации | 4 608 428                |                 |                  | 7 454 170                |                       |                  |  |  |
| - Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)              | 4 608 428                | 16.11.2022      | 06.12.2034       | 7 454 170                | 16.11.2022            | 06.12.2034       |  |  |
| Корпоративные облигации:   | 6 163 069                |                 |                  | 7 150 394                |                       |                  |  |  |
| - Облигации российских компаний  | 6 095 814                | 15.05.2023      | 11.12.2043       | 4 458 162                | 04.06.2025            | 11.12.2043       |  |  |
| - Облигации иностранных компаний                                       | 0                        |                 |                  | 2 284 462                | 06.03.2022            | 13.12.2022       |  |  |
| - Облигации российских кредитных организаций                           | 67 255                   | 15.12.2022      | 15.12.2022       | 407 770                  | 15.12.2022            | 15.12.2022       |  |  |
| <b>Итого</b>   | <b>10 771 497</b>        |                 |                  | <b>14 604 564</b>        |                       |                  |  |  |
| <b>Обремененные залогом по сделкам РЕПО</b>                            | <b>14 059 236</b>        |                 |                  | <b>10 574 887</b>        |                       |                  |  |  |
| Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации | 14 059 236               |                 |                  | 10 574 887               |                       |                  |  |  |
| - Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)              | 14 059 236               | 16.11.2022      | 06.12.2034       | 10 574 887               | 16.11.2022            | 06.12.2034       |  |  |
| <b>Итого</b>   | <b>24 830 733</b>        |                 |                  | <b>25 179 451</b>        |                       |                  |  |  |

Анализ вложений в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/имеющиеся в наличии для продажи (2018 год), в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

| тыс.руб.   | на 1 октября 2019 года   | на 1 января 2019 года                            |
|--|--|--|
|  | Чистые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | Чистые вложения, имеющиеся в наличии для продажи |
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>   | <b>24 830 733</b>  | <b>25 179 451</b>                                |
| Облигации Правительства Российской Федерации                               | 18 667 664   | 18 029 057                                       |
| Облигации финансовых организаций   | 0  | 0  |
| - Кредитные организации  | 67 255   | 407 770  |
| Облигации негосударственных коммерческих организаций                       | 0  | 0  |
| - Финансовое посредничество  | 6 095 814  | 6 742 624  |
| <b>Долевые ценные бумаги:</b>  | <b>0</b>   | <b>5 445</b>                                     |
| Акции финансовых организаций   | 0  | 5 445  |
| - Прочие   | 0  | 5 445  |
| <b>Итого</b>   | <b>24 830 733</b>  | <b>25 184 896</b>                                |
| Резерв на возможные потери   | (432)  | (3)  |
| Корректировка резерва до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | (22 707)   | 0  |

Концентрация географического риска финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход по состоянию на 1 октября 2019 года:

| тыс.руб.               | РФ                | СНГ      | Группа развитых стран | Итого             |
|------------------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------|
| Долговые ценные бумаги | 24 830 733        | 0        | 0                     | 24 830 733        |
| Долевые ценные бумаги  | 0                 | 0        | 0                     | 0                 |
| <b>Итого</b>           | <b>24 830 733</b> | <b>0</b> | <b>0</b>              | <b>24 830 733</b> |

Концентрация географического риска финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (2018 год) по состоянию на 1 января 2019 года:

| тыс.руб.               | РФ                | СНГ      | Группа развитых стран | Итого             |
|------------------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------|
| Долговые ценные бумаги | 22 894 989        | 0        | 2 284 462             | 25 179 451        |
| Долевые ценные бумаги  | 5 445             | 0        | 0                     | 5 445             |
| <b>Итого</b>           | <b>22 900 434</b> | <b>0</b> | <b>2 284 462</b>      | <b>25 184 896</b> |

Ниже представлена информация о ссудной задолженности, оцениваемой через прочий совокупный доход:

| на 1 октября 2019 года, тыс.руб.                          | Категория качества |            |         |       |   | Итого кредитных требований |
|---|--------------------|------------|---------|-------|---|----------------------------|
|   | I                  | II         | III     | IV    | V |                            |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 23389              | 12 295 936 | 103 080 | 8 092 | 0 | 12 430 947                 |
| - кредиты кредитным организациям                          | 0                  | 0          | 0       | 0     | 0 | 0                          |
| - кредиты юридическим лицам                               | 0                  | 0          | 0       | 0     | 0 | 0                          |
| - кредиты физическим лицам                                | 23389              | 12 295 936 | 103 080 | 8 092 | 0 | 12 430 947                 |

| на 1 октября 2019 года, тыс.руб. | Категория качества |     |    |   | Фактически сформированный резерв | Расчетный резерв без учета обеспечения | Снижение кредитного риска за счет обеспечения | Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки |
|----------------------------------|--------------------|-----|----|---|----------------------------------|--|---|---|
|                                  | II                 | III | IV | V |                                  |  |   |   |
|                                  |                    |     |    |   |                                  |  |   |   |

|  |         |       |       |   |         |         |       |          |
|--|---------|-------|-------|---|---------|---------|-------|----------|
| Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч. | 119 980 | 8 523 | 2 832 | 0 | 131 335 | 133 994 | 2 659 | (93 170) |
| - кредиты кредитным организациям                     | 0       | 0     | 0     | 0 | 0       | 0       | 0     | 0        |
| - кредиты юридическим лицам                          | 0       | 0     | 0     | 0 | 0       | 0       | 0     | 0        |
| - кредиты физическим лицам                           | 119 980 | 8 523 | 2 832 | 0 | 131 335 | 133 994 | 2 659 | (93 170) |

Информация о ссудной задолженности, оцениваемой через прочий совокупный доход в разрезе просроченной задолженности:

| на 1 октября 2019 года,<br>тыс.руб.                       | Ссудная<br>зadolжен-<br>ность | в т.ч. просроченная |                     |                      |                | Всего   |
|---|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------|---------|
|   |                               | до 30 дней          | от 31 до 90<br>дней | от 91 до<br>180 дней | свыше 180 дней |         |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 12 430 947                    | 148 937             | 35 704              | 8 092                | 0              | 192 733 |
| - кредиты кредитным организациям                          | 0                             | 0                   | 0                   | 0                    | 0              | 0       |
| - кредиты юридическим лицам                               | 0                             | 0                   | 0                   | 0                    | 0              | 0       |
| - кредиты физическим лицам                                | 12 430 947                    | 148 937             | 35 704              | 8 092                | 0              | 192 733 |

#### 6.1.4. Методы оценки активов по справедливой стоимости и исходные данные, используемые для оценки активов по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Наличие опубликованных цен (котировок) активного рынка по одинаковым (таким же) с оцениваемым финансовым инструментам является наилучшим источником для определения текущей (справедливой) стоимости оцениваемого финансового инструмента.

Банк использует следующую иерархию исходных данных для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

уровень 1 - это котироваемые цены на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым Банк имеет доступ на дату оценки;

уровень 2- Исходные данные, которые не являются котироваемыми ценами, включенными в 1-й уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для финансового инструмента;

уровень 3- это ненаблюдаемые Исходные данные для оцениваемого финансового инструмента, а также исходные данные, которые Банк не может классифицировать в данные 1-го и 2-го уровней.

При определении текущей справедливой стоимости Банк отдает предпочтение исходным данным 1-го уровня т.к. котироваемая цена на активном рынке представляет собой наиболее надежное доказательство справедливой стоимости. В зависимости от вида финансового инструмента в Банке установлены основные рынки (основные источники информации), соответствующие каждому из видов финансовых инструментов. К основным источникам информации относятся:

Московская биржа;

Иностраные организаторы торгов такие как: LSE (London Stock Exchange), NYSE (New York Stock Exchange), CME (Chicago Mercantile Exchange), TSE(Tokyo Stock Exchange) и др.;

Информационное агентство Блумберг (Bloomberg).

Для целей корректной оценки ценных бумаг, начиная с 2017 года, Банк внедрил дополнительную методику корректировки справедливой стоимости ценных бумаг. Методика содержит корректировку на ликвидность, которая учитывает количество сделок с оцениваемым инструментом, число дней в которые данные операций осуществлялись и объем торгов, выраженный в денежных единицах, в режиме основных торгов. В зависимости от значений указанных выше показателей ликвидности происходит корректировка справедливой стоимости ценных бумаг.

При отсутствии исходных данных 1-го уровня. Для определения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента используются исходные данные 2-го и 3-го уровней с применением соответствующих корректировок:

на рыночный риск;

на кредитный риск контрагента;

на модельный риск;

и др.

Объем требований и обязательств, отражаемых в отчетности по российским стандартам по справедливой стоимости:

| Вид финансового инструмента   | Сумма на<br>01.10.2019,<br>тыс. руб. | Сумма на<br>01.01.2019,<br>тыс. руб. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Кредиты</b>  |                                      |                                      |
| Ипотечные кредиты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 12 806 900                           | 0                                    |
| <b>Долговые ценные бумаги</b>   |                                      |                                      |
| Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток            | 500 507                              | 501 084                              |
| Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход       | 24 830 733                           | 24 750 912                           |
| <b>Долевые ценные бумаги</b>  |                                      |                                      |
| Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток            | 20                                   | 0                                    |
| Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход       | 0                                    | 0                                    |
| <b>ПФИ</b>  |                                      |                                      |
| Справедливая стоимость требований   | 16 589                               | 4 206                                |
| Справедливая стоимость обязательств                                       | 43 057                               | 73 783                               |

#### 6.1.4.1 Информацию в отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к третьему уровню иерархии справедливой стоимости:

Оценка справедливой стоимости инструментов, отнесенных к третьему уровню иерархии, осуществляется расчетным способом в соответствии с утвержденными в Банке подходами.

##### Описание процессов оценки справедливой стоимости:

Банк производит переоценку финансовых инструментов по справедливой стоимости на ежедневной основе.

Определение справедливой стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов на ежедневной основе производится подразделением независимым от подразделений осуществляющих операции с указанными инструментами.

На регулярной основе выявление признаков обесценения:

- в части снижения стоимости ценных бумаг - на ежемесячной основе (в последний рабочий день месяца);

- в части факторов, свидетельствующих об ухудшении финансового положения эмитента - на ежеквартальной основе.

Мониторинг адекватности справедливой стоимости финансовых инструментов проводится на регулярной основе - не реже одного раз в месяц (в последний рабочий день месяца).

Порядок определения справедливой стоимости закреплен Учетной политикой Банка.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Банк определил классы финансовых активов и финансовых обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу и обязательству, а также уровень иерархии оценок справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств Банка в разрезе уровней иерархии оценок справедливой по состоянию на 01 октября 2019 г. и на 01 января 2019, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов в разрезе классов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 01 октября 2019, тыс. руб.

| Показатель   | Оценка справедливой стоимости с использованием |                  |                    |                                 | Балансовая стоимость | Непризнанный доход (расход) |
|--|--|------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|  | Уровень 1                                      | Уровень 2        | Уровень 3          | Итоговая справедливая стоимость |                      |                             |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>  | <b>20 706 735</b>                              | <b>4 641 094</b> | <b>12 679 732</b>  | <b>38 028 561</b>               | <b>38 027 561</b>    | <b>0</b>                    |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 1 511  | 0                | 20                 | 1 531                           | 1 531                | 0                           |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам "repo"                        | 498 996  | 0                | 0                  | 498 996                         | 498 996              | 0                           |
| Производные финансовые активы  | 0  | 16 589           | 0                  | 16 589                          | 16 589               | 0                           |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (кроме осудной задолженности)   | 6 146 992                                      | 4 624 505        | 0                  | 10 771 497                      | 10 771 497           | 0                           |
| Чистая осудная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | 0  | 0                | 12 679 712         | 12 679 712                      | 12 679 712           | 0                           |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам "repo" | 14 059 236                                     | 0                | 0                  | 14 059 236                      | 14 059 236           | 0                           |
| Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме осудной задолженности)        | 0  | 0                | 0                  | 0                               | 0                    | 0                           |
| <b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>  | <b>9 467 144</b>                               | <b>0</b>         | <b>187 136 671</b> | <b>196 603 815</b>              | <b>199 515 887</b>   | <b>(2 912 071)</b>          |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 7 818 383                                      | 0                | 0                  | 7 818 383                       | 7 818 383            | 0                           |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ   | 1 648 761                                      | 0                | 0                  | 1 648 761                       | 1 648 761            | 0                           |
| Договоры обратного "repo"  | 0  | 0                | 3 715 140          | 3 715 140                       | 3 715 140            | 0                           |
| Средства в других банках   | 0  | 0                | 2 874 990          | 2 874 990                       | 2 874 990            | 0                           |
| Чистая осудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости  | 0  | 0                | 168 882 839        | 168 882 839                     | 171 794 910          | (2 912 071)                 |
| Прочие финансовые активы   | 0  | 0                | 11 663 703         | 11 663 703                      | 11 663 703           | 0                           |
| <b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>   | <b>0</b>                                       | <b>43 057</b>    | <b>0</b>           | <b>43 057</b>                   | <b>43 057</b>        | <b>0</b>                    |
| Депозиты   | 0  | 0                | 0                  | 0                               | 0                    | 0                           |
| Производные финансовые обязательства   | 0  | 43 057           | 0                  | 43 057                          | 43 057               | 0                           |
| <b>Финансовые обязательства справедливая стоимость которых раскрывается:</b>   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>         | <b>205 743 493</b> | <b>205 743 493</b>              | <b>211 872 737</b>   | <b>6 129 244</b>            |
| <b>Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>   | <b>0</b>                                       | <b>0</b>         | <b>205 743 493</b> | <b>205 743 493</b>              | <b>211 872 737</b>   | <b>6 129 244</b>            |
| Средства других банков   | 0  | 0                | 11 272 065         | 11 272 065                      | 11 272 065           | 0                           |
| Средства клиентов  | 0  | 0                | 182 984 816        | 182 984 816                     | 189 112 336          | 6 127 520                   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 0  | 0                | 7 634 862          | 7 634 862                       | 7 636 586            | 1 734                       |
| Прочие финансовые обязательства  | 0  | 0                | 3 851 750          | 3 851 750                       | 3 851 750            | 0                           |
| <b>Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток</b>  | <b>0</b>                                       | <b>0</b>         | <b>0</b>           | <b>0</b>                        | <b>0</b>             | <b>0</b>                    |
| Средства других банков   | 0  | 0                | 0                  | 0                               | 0                    | 0                           |
| Средства клиентов  | 0  | 0                | 0                  | 0                               | 0                    | 0                           |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 0  | 0                | 0                  | 0                               | 0                    | 0                           |
| Прочие финансовые обязательства  | 0  | 0                | 0                  | 0                               | 0                    | 0                           |

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 01 января 2019, тыс. руб.

| Показатель  | Оценка справедливой стоимости с использованием |                |              |                                 | Балансовая стоимость | Непризнанный доход (расход) |
|---|--|----------------|--------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
|   | Уровень 1                                      | Уровень 2      | Уровень 3    | Итоговая справедливая стоимость |                      |                             |
| <b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>     | <b>25 251 995</b>                              | <b>432 746</b> | <b>5 442</b> | <b>25 690 183</b>               | <b>25 690 183</b>    | <b>0</b>                    |
| Торговые ценные бумаги  | 464 775  | 0              | 0            | 464 775                         | 464 775              | 0                           |
| Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "repo"              | 36 309   | 0              | 0            | 36 309                          | 36 309               | 0                           |
| Производные финансовые активы (в составе прочих финансовых активов) | 0  | 4 206          | 0            | 4 206                           | 4 206                | 0                           |
| Инвестиционные ценные бумаги, имею-                                 | 14 176 024                                     | 428 540        | 5 442        | 14 610 006                      | 14 610 006           | 0                           |

|   |                   |               |                    |                    |                    |                    |
|---|-------------------|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| еще не в наличии для продажи  |                   |               |                    |                    |                    |                    |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам "репо" | 10 574 887        | 0             | 0                  | 10 574 887         | 10 574 887         | 0                  |
| <b>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>                         | <b>14 764 529</b> | <b>0</b>      | <b>200 755 309</b> | <b>215 519 854</b> | <b>219 144 352</b> | <b>(3 624 498)</b> |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 13 042 780        | 0             | 0                  | 13 042 780         | 13 042 780         | 0                  |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ  | 1 721 749         | 0             | 0                  | 1 721 749          | 1 721 749          | 0                  |
| Договоры обратного "репо"   | 0                 | 0             | 14 395 177         | 14 395 177         | 14 395 177         | 0                  |
| Средства в других банках  | 0                 | 0             | 3 208 914          | 3 208 914          | 3 208 914          | 0                  |
| Кредиты клиентам  | 0                 | 0             | 171 491 106        | 171 491 106        | 175 115 604        | (3 624 498)        |
| Прочие финансовые активы (исключая производные финансовые активы)                             | 0                 | 0             | 11 660 112         | 11 660 128         | 11 660 128         | 0                  |
| <b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>                        | <b>6 508 057</b>  | <b>73 783</b> | <b>0</b>           | <b>6 581 840</b>   | <b>6 581 840</b>   | <b>0</b>           |
| Депозиты  | 6 508 057         | 0             | 0                  | 6 508 057          | 6 508 057          | 0                  |
| Производные финансовые обязательства (в составе прочих финансовых обязательств)               | 0                 | 73 783        | 0                  | 73 783             | 73 783             | 0                  |
| <b>Финансовые обязательства справедливой стоимостью, которых раскрывается</b>                 | <b>0</b>          | <b>0</b>      | <b>212 917 305</b> | <b>212 917 305</b> | <b>220 398 078</b> | <b>7 480 773</b>   |
| Средства других банков  | 0                 | 0             | 1 354 740          | 1 354 740          | 1 354 740          | 0                  |
| Средства клиентов   | 0                 | 0             | 204 224 312        | 204 224 312        | 211 588 225        | 7 363 913          |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 0                 | 0             | 6 814 064          | 6 814 064          | 6 930 924          | 116 860            |
| Прочие финансовые обязательства   | 0                 | 0             | 524 189            | 524 189            | 524 189            | 0                  |

**6.1.5. Объем и структура финансовых вложений в дочерние хозяйственные общества, совместно контролируемые предприятия, зависимые хозяйственные общества и структурированные организации**

| Наименование   | Страна регистрации | Основная деятельность | Доля участия, %        |                       | Объем вложений, тыс. руб. |                       |
|--|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
|  |                    |                       | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года | на 1 октября 2019 года    | на 1 января 2019 года |
| <b>Финансовые вложения, в т.ч.</b>                             |                    |                       |                        |                       |                           |                       |
| - ООО "Абсолют Лизинг"   | Россия             | 64.91                 | 100                    | 100                   | 300 000                   | 300 000               |
| - ПАО "Балтийский Инвестиционный Банк"                         | Россия             | 64.19                 | 100                    | 100                   | 10 001                    | 10 001                |
| Комбинированный ЗПИФ "Фонд перспективных инвестиций", в т.ч.:  | Россия             | 65.23                 | 0                      | 100                   | 0                         | 680 000               |
| - ООО "Селигер Парк"   | Россия             | 41.2                  | 0                      | 10                    | 0                         | 166 487               |
| Комбинированный ЗПИФ "Якорь", в т.ч.:                          | Россия             | 65.23                 | 100                    | 100                   | 3 073 825                 | 3 073 825             |
| - ООО "Селигер Парк"   | Россия             | 41.2                  | 90                     | 90                    | 1 532 696                 | 1 498 379             |
| ЗПИФ недвижимости "Генезис"                                    | Россия             | 65.23                 | 100                    | 100                   | 1 376 768                 | 2 159 279             |
| Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новороссийский-девелопмент", в т.ч.: | Россия             | 64.99                 | 100                    | 100                   | 1 991 530                 | 1 991 530             |
| - ООО "Селигер Парк"   | Россия             | 41.2                  | 10                     | 0                     | 174 000                   | 0                     |
| - ООО "Акселератор Прогресс"                                   | Россия             | 64.99                 | 100                    | 100                   | 315                       | 100                   |
| Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новосаратовка-девелопмент"           | Россия             | 65.23                 | 100                    | 41.68                 | 527 179                   | 210 570               |
| Комбинированный ЗПИФ "ТФ" - "Стабильный", в т.ч.               | Россия             | 65.23                 | 100                    | 0                     | 2 646 497                 | 0                     |
| - ООО "Фонганк Мебель"   | Россия             | 47.99                 | 100                    | 0                     | 115 000                   | 0                     |
| Резервы на возможные потери                                    |                    |                       |                        |                       | (2 477 131)               | (1 751 090)           |
| Финансовые вложения за вычетом резервов                        |                    |                       |                        |                       | 7 448 669                 | 6 674 115             |
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки               |                    |                       |                        |                       | (277 048)                 | 0                     |
| <b>Итого инвестиции в дочерние и зависимые организации</b>     |                    |                       |                        |                       | <b>7 171 621</b>          | <b>6 674 115</b>      |

| тыс. руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| <b>Инвестиции в дочерние и зависимые организации, в т.ч.</b>       | <b>9 925 800</b>       | <b>8 425 205</b>      |
| Паи (ЗПИФ)   | 7 793 788              | 6 450 238             |
| Вложения в зависимые и дочерние организации                        | 2 132 012              | 1 974 967             |
| Резервы на возможные потери  | (2 477 131)            | (1 751 090)           |
| Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки | (277 048)              | 0                     |
| <b>Итого</b>   | <b>7 171 621</b>       | <b>6 674 115</b>      |

Если Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом (паевыми инвестиционными фондами) или оказывает значительное влияние на деятельность акционерного общества (паевого инвестиционного фонда), то акции таких акционерных обществ (паи паевых инвестиционных фондов) учитываются на балансовом счете № 601 "Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах".

Определение контроля и значительного влияния осуществляется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».

Долевые ценные бумаги (акции, паи), отраженные на счетах по учету вложений в дочерние и зависимые акционерные общества, паевые инвестиционные фонды Банк учитывает без проведения последующей переоценки.

Общая величина финансовых вложений в дочерние, зависимые организации и прочие участия по состоянию на 1 октября 2019 г., составляет 9 925 800 тыс. руб., в том числе резервы на возможные потери в сумме 2 477 131 тыс. руб. и оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки 277 048 тыс. руб. Таким образом чистые финансовые вложения на 01 октября 2019 г. составляют 7 171 621 тыс. руб., на 01 января 2019 г. 6 674 115 тыс. руб.

Банковская Группа не владеет прямо или косвенно долями в капитале структурированных предприятий, как созданных для выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на внутреннем рынке, таких как ЗАО «Ипотеч-

ный агент Абсолют 1», ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 2», ООО «Ипотечный агент Абсолют 3», ООО «Ипотечный агент Абсолют 4», ООО «Ипотечный агент Абсолют 5», так и созданных для приобретения имущественных прав требования по автокредитам, таких как ООО "Специализированное финансовое общество Балтинвест181".

Анализ инвестиций в дочерние и зависимые организации в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности может быть представлен следующим образом:

| Акции нефинансовых организаций, включая в ЗПИФ и доли участия | на 1 октября 2019 года, |                  | на 1 января 2019 года, |                  |
|---|-------------------------|------------------|------------------------|------------------|
|   | тыс.руб.                |                  | тыс.руб.               |                  |
| - Акции кредитных организаций                                 |                         | 10 001           |                        | 10 001           |
| - Финансовое посредничество                                   |                         | 8 094 103        |                        | 6 750 338        |
| - Строительство   |                         | 1 706 696        |                        | 1 664 866        |
| - Торговля  |                         | 115 000          |                        | 0                |
| <b>Итого</b>  |                         | <b>9 925 800</b> |                        | <b>8 425 205</b> |

Концентрация географического риска инвестиций в дочерние и зависимые организации по состоянию на 1 октября 2019 года, тыс.руб.:

|                        | РФ               | СНГ      | Группа развитых стран | Итого            |
|------------------------|------------------|----------|-----------------------|------------------|
| Долговые ценные бумаги | 9 925 800        | 0        | 0                     | 9 925 800        |
| <b>Итого</b>           | <b>9 925 800</b> | <b>0</b> | <b>0</b>              | <b>9 925 800</b> |

Концентрация географического риска инвестиций в дочерние и зависимые организации по состоянию на 1 января 2019 года, тыс.руб.:

|                        | РФ               | СНГ      | Группа развитых стран | Итого            |
|------------------------|------------------|----------|-----------------------|------------------|
| Долговые ценные бумаги | 8 425 205        | 0        | 0                     | 8 425 205        |
| <b>Итого</b>           | <b>8 425 205</b> | <b>0</b> | <b>0</b>              | <b>8 425 205</b> |

#### 6.1.6. Объем и структура ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости

Информация о ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости в разрезе видов предоставленных ссуд до вычета резервов на возможные потери, а также корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки представлена далее:

| тыс.руб.   | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| Депозиты в Банке России  | 0                      | 4 450 000             |
| Ссуды клиентам-кредитным организациям, в т.ч.  | 48 152 351             | 60 971 899            |
| Межбанковские кредиты и депозиты   | 44 407 662             | 46 670 001            |
| Учтенные вексели   | 0                      | 0                     |
| Требования, признаваемые ссудами   | 44 689                 | 50 251                |
| Требования по возврату денежных средств, предоставленных по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания полученных ценных бумаг | 3 700 000              | 14 251 647            |
| Прочие ссуды   | 0                      | 0                     |
| Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, в т.ч.   | 61 983 286             | 69 646 577            |
| Корпоративные кредиты  | 39 173 029             | 57 012 749            |
| Торговое финансирование  | 13 466 066             | 1 644 383             |
| МСБ  | 813 523                | 1 670 374             |
| Учтенные вексели   | 0                      | 0                     |
| Требования по возврату денежных средств, предоставленных по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания полученных ценных бумаг | 0                      | 0                     |
| Требования по сделкам, связанным с отчуждением (приобретением) Банком финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа      | 8 530 668              | 9 319 071             |
| Прочие ссуды   | 0                      | 0                     |
| Ссуды физическим лицам, в т.ч.   | 87 912 454             | 84 423 957            |
| Жилищные ссуды   | 3 795 334              | 6 974 407             |
| Ипотечные кредиты  | 74 432 276             | 69 061 628            |
| Автокредиты  | 9 977                  | 29 332                |
| Потребительские кредиты  | 9 089 491              | 7 810 326             |
| Прочие ссуды   | 26 207                 | 69 828                |
| Требования, признаваемые ссудами   | 559 169                | 478 436               |
| Процентные доходы по ссудной задолженности   | 5 820 741              | 3 013 423             |
| Прочие затраты   | 439 170                | 0                     |
| Резерв на возможные потери по ссудам   | (33 683 750)           | (29 546 146)          |
| Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки  | 4 870 395              | 0                     |
| <b>Итого чистой ссудной задолженности</b>  | <b>175 494 647</b>     | <b>192 959 710</b>    |

Структура ссуд по видам экономической деятельности заемщиков до вычета резервов на возможные потери представлена далее:

| тыс.руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|---|------------------------|-----------------------|
| 1 Депозиты в Банке России   | 0                      | 4 450 000             |
| 2 Ссуды клиентам-кредитным организациям   | 48 152 351             | 60 971 899            |
| 3 Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, в т.ч.: | 61 983 286             | 69 646 577            |
| 3.1 Добыча полезных ископаемых  | 5 000                  | 0                     |
| 3.2 Обрабатывающие производства   | 5 638 194              | 11 622 827            |
| 3.3 Производство и распределение электроэнергии, газа и воды                          | 531 358                | 516 951               |
| 3.4 Сельское хозяйство  | 64 531                 | 93 442                |
| 3.5 Строительство   | 5 999 651              | 11 523 118            |
| 3.6 Транспорт и связь   | 4 030 486              | 4 458 980             |
| 3.7 Оптовая и розничная торговля  | 21 347 189             | 14 818 922            |
| 3.8 Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг                   | 6 458 206              | 5 362 147             |
| 3.9 Финансовая деятельность   | 17 642 027             | 20 915 689            |
| 3.10 Прочие виды деятельности   | 266 644                | 334 501               |

15

|   |   |              |              |
|---|---|--------------|--------------|
| 4 | Суды физическим лицам   | 87 912 454   | 84 423 957   |
| 5 | Итого судной задолженности                                      | 198 048 091  | 219 492 433  |
| 6 | Резерв на возможные потери по судам                             | (29 309 961) | (28 594 537) |
| 7 | Итого чистой судной задолженности                               | 168 738 130  | 190 897 896  |
| 8 | Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки | 4 229 916    | 0            |

Информация о судной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери и о корректировке оценочных резервов на 1 октября 2019 года, тыс. руб.

|  | Срок, оставшийся до погашения судам |            |            |             |                  |             |              |              |
|--|-------------------------------------|------------|------------|-------------|------------------|-------------|--------------|--------------|
|  | просроченные                        | до 30 дней | 31-90 дней | 91-180 дней | 181 день - 1 год | 1-3 года    | свыше 3х лет | итого        |
| Депозиты в Банке России  | 0                                   | 0          | 0          | 0           | 0                | 0           | 0            | 0            |
| Суды клиентам - кредитным организациям   | 11 039 858                          | 3 012 493  | 34 100 000 | 0           | 0                | 0           | 0            | 48 152 351   |
| Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями                                | 16 611 423                          | 758 483    | 5 379 034  | 9 067 804   | 7 387 358        | 10 283 598  | 12 495 586   | 61 983 286   |
| Суды физическим лицам  | 1 400 073                           | 20 353     | 15 694     | 89 883      | 127 548          | 2 093 100   | 84 165 803   | 87 912 454   |
| Итого судной задолженности   | 29 051 354                          | 3 791 329  | 39 494 728 | 9 157 687   | 7 514 906        | 12 376 698  | 96 661 389   | 198 048 091  |
| Резерв на возможные потери по судам  | (16 032 777)                        | (38 417)   | (280 489)  | (539 623)   | (58 896)         | (3 899 409) | (8 460 360)  | (29 309 961) |
| Итого чистой судной задолженности  | 13 018 577                          | 3 752 912  | 39 214 239 | 8 618 064   | 7 456 020        | 8 477 289   | 88 201 029   | 168 738 130  |
| Корректировка оценочных резервов на возможные потери по судам, оцениваемых по амортизированной стоимости | 2 778 100                           | 10 443     | 83 876     | (105 409)   | (8 623)          | 1 358 735   | 112 795      | 4 229 916    |

на 1 января 2019 года, тыс. руб.

|   | Срок, оставшийся до погашения судам |            |            |             |                  |             |              |              |
|---|-------------------------------------|------------|------------|-------------|------------------|-------------|--------------|--------------|
|   | просроченные                        | до 30 дней | 31-90 дней | 91-180 дней | 181 день - 1 год | 1-3 года    | свыше 3х лет | итого        |
| Депозиты в Банке России   | 0                                   | 4 450 000  | 0          | 0           | 0                | 0           | 0            | 4 450 000    |
| Суды клиентам - кредитным организациям                                    | 45 041                              | 13 283 845 | 47 543 013 | 0           | 0                | 0           | 0            | 60 971 899   |
| Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями | 11 242 882                          | 2 210 436  | 11 709 972 | 15 686 629  | 7 264 603        | 8 188 517   | 13 343 538   | 69 646 577   |
| Суды физическим лицам   | 1 715 587                           | 350 797    | 916 105    | 1 383 457   | 2 430 945        | 9 132 432   | 68 494 634   | 84 423 957   |
| Итого судной задолженности  | 13 003 510                          | 20 395 078 | 60 169 090 | 17 070 086  | 9 695 548        | 17 320 949  | 81 838 172   | 219 492 433  |
| Резерв на возможные потери по судам                                       | (12 834 876)                        | (485 088)  | (898 410)  | (1 545 604) | (1 865 895)      | (1 943 947) | (9 110 717)  | (28 594 537) |
| Итого чистой судной задолженности   | 168 634                             | 19 909 990 | 59 360 680 | 15 524 482  | 7 829 653        | 15 377 002  | 72 727 455   | 190 897 896  |
| Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки           | 0                                   | 0          | 0          | 0           | 0                | 0           | 0            | 0            |

Концентрация географического риска судной задолженности по состоянию на 1 октября 2019 года:

| тыс.руб.   | РФ          | СНГ     | Группа развитых стран | Прочие | Итого       |
|--|-------------|---------|-----------------------|--------|-------------|
| Депозиты в Банке России  | 0           | 0       | 0                     | 0      | 0           |
| Суды клиентам - кредитным организациям   | 47 894 689  | 0       | 257 662               | 0      | 48 152 351  |
| Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями                                | 61 418 157  | 0       | 565 129               | 0      | 61 983 286  |
| Суды физическим лицам  | 87 295 958  | 336 217 | 231 567               | 48 712 | 87 912 454  |
| Итого судной задолженности   | 196 608 804 | 336 217 | 1 054 358             | 48 712 | 198 048 091 |
| Резерв на возможные потери по судам  | 28 946 293  | 7 004   | 356 165               | 499    | 29 309 961  |
| Итого чистой судной задолженности  | 167 662 511 | 329 213 | 698 193               | 48 213 | 168 738 130 |
| Корректировка оценочных резервов на возможные потери по судам, оцениваемых по амортизированной стоимости | (4 162 576) | (853)   | (67 451)              | 964    | (4 229 916) |

Концентрация географического риска судной задолженности по состоянию на 1 января 2019 года:

| тыс.руб.   | РФ           | СНГ     | Группа развитых стран | Прочие страны | Итого        |
|--|--------------|---------|-----------------------|---------------|--------------|
| Депозиты в Банке России  | 4 450 000    | 0       | 0                     | 0             | 4 450 000    |
| Суды клиентам - кредитным организациям   | 60 971 899   | 0       | 0                     | 0             | 60 971 899   |
| Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями                                | 69 022 073   | 0       | 624 504               | 0             | 69 646 577   |
| Суды физическим лицам  | 83 907 043   | 234 743 | 234 719               | 47 452        | 84 423 957   |
| Итого судной задолженности   | 218 351 015  | 234 743 | 859 223               | 47 452        | 219 492 433  |
| Резерв на возможные потери по судам  | (28 288 069) | (5 180) | (300 444)             | (844)         | (28 594 537) |
| Итого чистой судной задолженности  | 190 062 946  | 229 563 | 558 779               | 46 608        | 190 897 896  |
| Корректировка оценочных резервов на возможные потери по судам, оцениваемых по амортизированной стоимости | 0            | 0       | 0                     | 0             | 0            |

По состоянию на 1 октября 2019 года величина реструктурированной судной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 11 039 670 тыс.руб. (сформированный резерв - 1 334 346 тыс.руб., корректировка резерва до оценочного - 139 876 тыс.руб. (досоздание)), что составляет 17,82 % от общей величины судной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций). Величина реструктурированной судной

задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равнялась 5 280 783 тыс.руб. (сформированный резерв – 139 858 тыс.руб., корректировка резерва до оценочного -12 282 тыс. руб. (досоздание)), что составляет 5,27% от общей величины предоставленных физическим лицам ссуд (займов).

Реструктурированная задолженность по кредитам юридическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 2 582 982 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 3 676 128 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 4 250 537 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 530 023 тыс.руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 10 414 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 108 867 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 5 1286 400 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 33 102 тыс.руб.

По состоянию на 1 января 2019 года величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 26 759 759 тыс. руб. (сформированный резерв – 11 363 385 тыс. руб., корректировка резерва до оценочного 0 тыс. руб.), что составляет 38,42 % от общей величины ссудной задолженности юридическим лицам (кроме кредитных организаций). Величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равнялась 5 940 242 тыс. руб. (сформированный резерв – 1 302 816 тыс. руб., корректировка резерва до оценочного 0 тыс. руб.), что составляет 7,04% от общей величины предоставленных физическим лицам ссуд (займов).

Реструктурированная задолженность по кредитам юридическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 11 953 717 тыс. руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 6 757 499 тыс. руб., в период свыше 3 лет – в объеме 2 887 770 тыс. руб., просроченная задолженность составляет – 5 160 772 тыс. руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 576 610 тыс. руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 284 040 тыс. руб., в период свыше 3 лет – в объеме 4 385 499 тыс. руб., просроченная задолженность составляет – 694 093 тыс. руб.

Структура ссуд по категориям качества представлена далее:

| на 1 октября 2019 года, тыс.руб.                          | Категория качества |            |           |           |            | Итого кредитных требований |
|---|--------------------|------------|-----------|-----------|------------|----------------------------|
|   | I                  | II         | III       | IV        | V          |                            |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 69 882 613         | 91 817 768 | 2 470 257 | 7 598 738 | 26 278 715 | 198 048 091                |
| - кредиты кредитным организациям                          | 48 112 493         | 0          | 0         | 0         | 39 858     | 48 152 351                 |
| - кредиты юридическим лицам                               | 17 978 370         | 12 592 780 | 1 000 943 | 6 451 352 | 23 959 841 | 61 983 286                 |
| - кредиты физическим лицам                                | 3 791 750          | 79 224 988 | 1 469 314 | 1 147 386 | 2 279 016  | 87 912 454                 |

| на 1 января 2019 года, тыс. руб.                          | Категория качества |            |           |           |            | Итого кредитных требований |
|---|--------------------|------------|-----------|-----------|------------|----------------------------|
|   | I                  | II         | III       | IV        | V          |                            |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 79 767 978         | 99 326 678 | 3 313 917 | 7 688 652 | 24 945 208 | 215 042 433                |
| - кредиты кредитным организациям                          | 60 926 858         | 0          | 0         | 0         | 45 041     | 60 971 899                 |
| - кредиты юридическим лицам                               | 15 716 248         | 23 191 379 | 1 867 118 | 6 555 801 | 22 316 031 | 69 646 577                 |
| - кредиты физическим лицам                                | 3 124 872          | 76 135 299 | 1 446 799 | 1 132 851 | 2 584 136  | 84 423 957                 |

| на 1 октября 2019 года, тыс.руб.                    | Категория качества |         |           |            | Фактически сформированный резерв | Расчетный резерв без учета обеспечения | Снижение кредитного риска за счет обеспечения | Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки |
|---|--------------------|---------|-----------|------------|----------------------------------|--|---|---|
|   | II                 | III     | IV        | V          |                                  |  |   |   |
| Резерв на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч. | 812 224            | 280 636 | 3 097 752 | 25 119 349 | 29 309 961                       | 31 369 857                             | 2 059 896                                     | (4 229 916)   |
| - кредиты кредитным организациям                    | 0                  | 0       | 0         | 39 858     | 39 858                           | 39 858                                 | 0   | 69 683  |
| - кредиты юридическим лицам                         | 233 599            | 113 312 | 2 761 689 | 23 357 460 | 26 466 060                       | 27 756 961                             | 1 290 901                                     | (4 141 988)   |
| - кредиты физическим лицам                          | 578 625            | 167 324 | 336 063   | 1 722 031  | 2 804 043                        | 3 573 038                              | 768 995                                       | (137 611)   |

| на 1 января 2019 года, тыс. руб.                    | Категория качества |         |           |            | Фактически сформированный резерв | Расчетный резерв без учета обеспечения | Снижение кредитного риска за счет обеспечения | Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки |
|---|--------------------|---------|-----------|------------|----------------------------------|--|---|---|
|   | II                 | III     | IV        | V          |                                  |  |   |   |
| Резерв на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч. | 1 128 851          | 459 803 | 2 718 908 | 24 286 975 | 28 594 537                       | 30 707 629                             | 2 113 092                                     | 0   |
| - кредиты кредитным организациям                    | 0                  | 0       | 0         | 45 041     | 45 041                           | 45 041                                 | 0   | 0   |
| - кредиты юридическим лицам                         | 509 979            | 174 097 | 2 455 672 | 22 097 510 | 25 237 258                       | 26 555 572                             | 1 318 314                                     | 0   |
| - кредиты физическим лицам                          | 618 872            | 285 706 | 263 236   | 2 144 424  | 3 312 238                        | 4 107 016                              | 794 778                                       | 0   |

Информация о ссудной задолженности в разрезе просроченной задолженности

| на 1 октября 2019 года, тыс.руб.                          | Ссудная задолженность | в т.ч. просроченная |                  |                   |                | Всего      |
|---|-----------------------|---------------------|------------------|-------------------|----------------|------------|
|   |                       | до 30 дней          | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | свыше 180 дней |            |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 198 048 091           | 3 504 943           | 1 544 806        | 1 636 097         | 23 887 688     | 30 573 534 |

|                                  |            |           |           |           |            |            |
|----------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| - кредиты кредитным организациям | 48 152 351 | 0         | 0         | 0         | 39 858     | 39 858     |
| - кредиты юридическим лицам      | 61 983 286 | 1 182 681 | 1 056 206 | 1 199 927 | 22 231 302 | 25 670 116 |
| - кредиты физическим лицам       | 87 912 454 | 2 322 262 | 488 600   | 436 170   | 1 616 528  | 4 863 560  |

|   |                               |                     |                     |                      |                   |            |
|---|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------|------------|
| на 1 января 2019 года,<br>тыс. руб.                       | Ссудная<br>задолжен-<br>ность | в т.ч. просроченная |                     |                      |                   |            |
|   |                               | до 30 дней          | от 31 до 90<br>дней | от 91 до<br>180 дней | свыше 180<br>дней | Всего      |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 215 042 433                   | 8 649 298           | 452 750             | 1 089 803            | 12 307 868        | 22 499 719 |
| - кредиты кредитным организациям                          | 60 971 899                    | 0                   | 0                   | 0                    | 45 041            | 45 041     |
| - кредиты юридическим лицам                               | 69 646 577                    | 7 801 939           | 81 042              | 922 385              | 10 414 673        | 19 220 039 |
| - кредиты физическим лицам                                | 84 423 957                    | 847 359             | 371 708             | 167 418              | 1 848 154         | 3 234 639  |

**6.1.7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)/Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения (2018 год)/ имеющиеся в наличии для продажи (2018 год)**

В связи с реализацией 11.08.2016г. долговых обязательств категории «удерживаемые до погашения» в объеме, превышающем критерий существенности, установленный Учетной политикой Банка для целей бухгалтерского учета на 2016 год, Банк не формировал категорию «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения» в течение двух лет, следующих за годом переклассификации, то есть до 01.01.2019 года.

|                            |  |  |
|----------------------------|--|--|
| тыс. руб.                  | на 1 октября 2019 года   | на 1 января 2019 года                          |
|                            | Чистые вложения, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности) | Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |
| Долговые ценные бумаги     | 2 945 126  | 2 791 902                                      |
| Резерв на возможные потери | (2 945 126)  | (2 791 902)                                    |
| Итого                      | 0  | 0  |

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

|                                      |                           |                                      |                                       |                           |                                      |                                       |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|                                      | на 1 октября 2019 года    |                                      | на 1 января 2019 года                 |                           |                                      |                                       |
|                                      | Объем вложений, тыс. руб. | Срок погашения<br>наиболее<br>ранний | Срок погашения<br>наиболее<br>поздний | Объем вложений, тыс. руб. | Срок погашения<br>наиболее<br>ранний | Срок погашения<br>наиболее<br>поздний |
| Находящиеся в собственности Банка    | 2 945 126                 |                                      |                                       | 2 791 902                 |                                      |                                       |
| Корпоративные облигации:             | 2 945 126                 |                                      |                                       | 2 791 902                 |                                      |                                       |
| - Облигации российских компаний      | 2 945 126                 | 26.03.2011                           | 24.03.2025                            | 2 791 902                 | 26.03.2011                           | 24.03.2025                            |
| Итого                                | 2 945 126                 |                                      |                                       | 2 791 902                 |                                      |                                       |
| Обремененные залогом по сделкам РЕПО | 0                         |                                      |                                       | 0                         |                                      |                                       |
| Итого                                | 0                         |                                      |                                       | 0                         |                                      |                                       |

Анализ вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)/имеющиеся в наличии для продажи (2018 год), в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

|  |  |  |
|--|--|--|
| тыс. руб.  | на 1 октября 2019 года                                   | на 1 января 2019 года                          |
|  | Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости | Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи |
| Долговые ценные бумаги:                              |  |  |
| Облигации негосударственных коммерческих организаций |  |  |
| - Финансовое посредничество                          | 2 727  | 2 768  |
| - Обрабатывающие производства                        | 3 064  | 2 598  |
| - Торговля   | 2 939 335  | 2 786 536                                      |
| Итого  | 2 945 126  | 2 791 902                                      |

Эмитентами ценных бумаг в указанных категориях на 1 октября 2019 года и на 1 января 2019 года являлись резиденты Российской Федерации.

**6.1.8. Изменение резерва на возможные потери по обесцененным финансовым активам**

|  |   |   |  |                          |  |  |  |
|--|---|---|--|--------------------------|--|--|--|
| тыс. руб.  | Величина резерва на возможные потери по состоянию на 1 января 2019 года | Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года | Чистое создание (восстановление) резерва на возможные потери | Списание за счет резерва | Величина резерва на возможные потери по состоянию на 1 октября 2019 года | Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки | Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 октября 2019 года |
|  |   |   |  |                          |  |  |  |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости      | 28 594 537  | 0   | 772 535  | (57 110)                 | 29 309 962   | (4 229 472)  | 25 080 490   |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая через ПСД                          | 0   | 0   | 131 335  | 0                        | 131 335  | (93 170)   | 38 165   |
| Ценные бумаги, оцениваемые через ПСД   | 0   | 0   | 432  | 0                        | 432  | 22 707   | 23 139   |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи / оцениваемые по амортизированной стоимости | 2 791 906   | 0   | 153 220  | 0                        | 2 945 126  | 0  | 2 945 126  |
| Инвестиции в организации   | 1 751 234   | 0   | 726 040  | 0                        | 2 477 274  | 277 048  | 2 754 322  |
| Долгосрочные и прочие активы, полученные по договорам опустошения                          | 5 595   | 0   | 27 480   | 0                        | 33 075   | 0  | 33 075   |
| Прочие активы, включая процентные требования   | 1 817 258   | 0   | 3 791 672  | (672)                    | 5 608 258  | (470 351)  | 5 137 907  |
| Условные обязательства кредитного характера  | 789 601   | 0   | 27 000   | 0                        | 816 601  | (491 096)  | 325 505  |
| Односторонние обязательства некредитного характера   | 305   | 0   | 12 172   | 0                        | 12 477   | 0  | 12 437   |
| Резерв под операции с резидентами офшорных зон   | 82 315  | 0   | (9 471)  | 0                        | 72 844   | (72 841)   | 3  |
| Всего  | 35 812 751  | 0   | 5 629 714  | (57 782)                 | 41 407 384   | (8 087 175)  | 36 350 209   |

|           |                      |                          |             |          |
|-----------|----------------------|--------------------------|-------------|----------|
| тыс. руб. | Величина резерва под | Чистое создание (восста- | Списание за | Величина |
|-----------|----------------------|--------------------------|-------------|----------|

|  | обесценение по состоянию на 1 января 2018 года | показание резерва под обесценение |          | обесценение по состоянию на 1 октября 2018 года |
|--|--|-----------------------------------|----------|---|
| Создание и признания к ней задолженности                         | 17 186 423                                     | 2 172 894                         | (8 094)  | 19 351 223                                      |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                   | 1 751 389                                      | 2 203 145                         | 0        | 3 954 533                                       |
| Инвестиции в организации   | 2 493 798                                      | 376 341                           | 0        | 2 870 139                                       |
| Долгосрочные и прочие активы, полученные по договорам отступного | 4 272  | 1 540                             | 0        | 5 812   |
| Прочие активы, включая процентные требования                     | 1 555 905                                      | 265 038                           | (5 845)  | 3 547 014                                       |
| Условные обязательства кредитного характера                      | 467 484  | 292 728                           | 0        | 760 212   |
| Оценочные обязательства неуредитного характера                   | 262  | 32                                | 0        | 294   |
| Резерв под операции с резидентами офшорных зон                   | 1  | 0                                 | 0        | 1   |
| Всего  | 23 439 533                                     | 5 311 718                         | (13 939) | 30 469 228                                      |

Величина изменения резервов отчетном периоде 2019 года, является несопоставимой с данными за аналогичный период 2018 года, в связи с созданием резервов на возможные потери по фактически неполученным процентам по финансовым активам, классифицированным в IV и V категории качества, а также в связи с корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, связанных с применением в бухучете МСФО 9.

#### 6.1.9. Финансовые активы, переданные без прекращения признания.

Банк остается выгодоприобретателем по ценным бумагам, переданным по сделкам РЕПО. Так в случае выплаты от эмитента по ценной бумаге, переданной по сделке РЕПО, Банк получает указанный платеж либо от первоначального покупателя, либо, исходя из данной величины, уменьшается сумма второй части сделки РЕПО. Порядок исполнения второй части сделки РЕПО в данном случае определяется генеральным соглашением между контрагентами по сделке РЕПО, либо правилами торговой площадки.

Также Банк несет риски связанные с ценной бумагой, переданной по сделке РЕПО. В случае снижения стоимости ценной бумаги ниже определенного уровня, переданной по первой части сделки РЕПО, Банк будет вынужден дополнительно обеспечивать сделку либо ценными бумагами, либо денежными средствами, в зависимости от условий генерального соглашения или правил торговой площадки.

Информация о балансовой стоимости переданных без прекращения признания активов и соответствующих им обязательств по сделкам продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Банком в ходе обычной деловой активности, содержится в таблице ниже.

| тыс.руб.      | Балансовая стоимость активов | Балансовая стоимость связанных обязательств |
|---------------|------------------------------|---|
| на 01.10.2019 | 14 558 232                   | 13 694 035                                  |
| на 01.01.2019 | 10 611 196                   | 10 000 000                                  |

#### Общий объем сделок РЕПО и стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО на 01.10.2019г.

| Вид ценной бумаги, в вкл. экв, тыс. руб.                                     | Сумма ценных бумаг, переданных по первой части сделок РЕПО | Объем сделок прямого РЕПО, по первой части |
|--|--|--|
| Облигации федеральных органов исполнительной власти и облигации Банка России | 19 852 502   | 18 694 035                                 |
| Облигации прочих нерезидентов  | 0  | 0  |
| Облигации прочих резидентов  | 0  | 0  |
| Клиринговый сертификат участия   | 0  | 0  |
| <b>ИТОГО</b>   | <b>19 852 502</b>  | <b>18 694 035</b>                          |

#### Общий объем сделок РЕПО и стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО на 01.01.2019г.

| Вид ценной бумаги, тыс. руб.   | Сумма ценных бумаг, переданных по первой части сделок РЕПО | Объем сделок прямого РЕПО, по первой части |
|--|--|--|
| Облигации федеральных органов исполнительной власти и облигации Банка России | 15 921 382   | 15 000 000                                 |
| Облигации кредитных организаций - резидентов                                 | 0  | 0  |
| Облигации прочих нерезидентов  | 0  | 0  |
| Облигации прочих резидентов  | 0  | 0  |
| <b>ИТОГО</b>   | <b>15 921 382</b>  | <b>15 000 000</b>                          |

Банк использует инструменты, которые предполагают возможность перечислению контрагенту/торговой площадке дополнительного обеспечения. Также Банк совершает операции предусматривающие неттинг (в т.ч. ликвидационный).

К указанным выше операциям относятся сделки РЕПО, а также сделки на валютном рынке, в первую очередь сделки валютный СВОП.

Учитывая, что основную массу сделок Банк заключает с использованием торговой площадки Московской биржи, в т.ч. с Центральным контрагентом, возможности неттинга операций и требования по перечислению гарантийного обеспечения/вариационной маржи предусмотрены правилами биржи.

Во втором квартале 2016 года Банком было предоставлено обеспечение в исполнение обязательства Банка и ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» по договорам займа с Государственной Корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – ГК «АСВ»), заключенным в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК». Контрактный срок предоставленных займов составляет от 6 до 10 лет.

В качестве гарантийного обеспечения Банковская группа передала права требования по пулу ипотечных кредитов и кредитов юридических лиц, удовлетворяющих критериям, указанным в соглашениях с ГК «АСВ».

Банк сохраняет контроль над получением всех финансовых потоков по переданным в обеспечение активам, и несет все риски по ним (кредитные, операционные). Для сохранения залоговой стоимости переданных активов на уровне не ниже задолженности перед ГК «АСВ» Банк на ежеквартальной основе пересматривает состав залогового обеспечения на предмет соответствия критериям ГК «АСВ».

Задолженность перед ГК «АСВ» составляет 23,3 млрд.руб., которая состоит из задолженности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в размере 11 млрд.руб. и ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» - 12,3 млрд.руб. Общая балансовая стоимость обеспечения АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) под вышеуказанные задолженности на 01.10.2019 составила 14,3 млрд.руб., справедливая стоимость переданных Банком кредитов соответствует их балансовой стоимости.

| Земщик | Балансовая стоимость переданных Абсолют Банком активов на | Балансовая стоимость переданных Абсолют Банком активов на | Задолженность перед АСВ на 01.10.2019г. |
|--------|---|---|---|
|        |   |   |   |

|                | 01.10.2019г., млн. руб. | 01.01.2019г., млн. руб. | млн. руб. |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Абсолют Банк   | 11 663                  | 12 059                  | 11 000    |
| Балтфинэстбанк | 2 642                   | 9 680                   | 12 300    |
| Итого:         | 14 305                  | 21 739                  | 23 300    |

**6.1.10. Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реклассифицированных в текущем или предыдущем отчетном периоде из одной категории в другую**

В связи с переходом к стандартам МСФО 9, были изменены подходы и классификация ценных бумаг со счетов «Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» на счета «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости» в объеме 2 789 млн. руб., а также со счетов «Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» на счета «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в объеме 5,5 млн. руб. Дата реклассификации – первый рабочий день 2019 г.

По состоянию на 01.10.2019 Банк классифицировал часть ипотечных кредитов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Остаток ссудной задолженности по указанным требованиям на 01.10.2019 составил 12 324 899 млн. руб. Выделение вновь выдаваемых ипотечных кредитов в категорию по справедливой стоимости через прочий совокупный доход направлено на управление риском ликвидностью и процентным риском Банка.

**6.1.11. Сведения о финансовых активах и финансовых обязательствах, подлежащих взаимозачету.**

Объем валютных сделок в 1 квартале 2019 года, по которым был неттинг:

| Объем сделок, участвующих в неттинге за 1 квартал 2019 года    | Итого по RUB, тыс. руб. | Итого по USD, тыс. USD |
|--|-------------------------|------------------------|
| По всем валютным инструментам                                  | 2 236 681               | 687                    |
| В т.ч. по валютным СВОПам (в т.ч. клиринг на Московской бирже) | 2 204 905               | 623                    |

Объем валютных сделок во 2 квартале 2019 года, по которым был неттинг:

| Объем неттинга за 2 квартал 2019 года (по валюте расчетов)   | RUB, тыс.руб. | USD, тыс. USD | CHF, тыс. CHF |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Итого по всем валютным инструментам                          | 2 301 396 320 | 580 969       | 1 096         |
| В т.ч. по валютным СВОПам в т.ч. клиринг на Московской бирже | 2 268 868 641 | 510 768       | 0             |

Объем валютных сделок в 3 квартал 2019 года, по которым был неттинг:

| Объем неттинга за 3 квартал 2019 года (по валюте расчетов)   | RUB, тыс.руб. | USD, тыс. USD | CHF, тыс. CHF |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Итого по всем валютным инструментам                          | 2 264 476 730 | 544 253       | 691           |
| В т.ч. по валютным СВОПам в т.ч. клиринг на Московской бирже | 2 243 466 491 | 463 197       | 0             |

**6.1.12. Сведения о финансовых активах, переданных (полученных) в качестве обеспечения**

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, полученных в обеспечение по предоставленным кредитам (сделки обратного РЕПО), а также переданных Банком в обеспечение по полученным кредитам (сделки прямого РЕПО внутри обратного), содержится в таблице ниже.

| тыс. руб.     | Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо | Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения | Из них передано в обеспечение по сделкам репо | Балансовая стоимость связанных обязательств |
|---------------|--|--|---|---|
| на 01.10.2019 | 3 700 000                                      | 3 700 000  | 0   | 0   |
| на 01.01.2019 | 14 251 647                                     | 15 190 059   | 0   | 0   |

Банк осуществляет сделки РЕПО преимущественно с Банком России, НКЦ и с контрагентами на Московской бирже в соответствии с нормативными документами Банка России и правилами Московской Биржи, регламентирующими указанные операции. Сделки РЕПО заключаются на основании договоров РЕПО, определенных статьей 51.3 от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ Федерального закона «О рынке ценных бумаг», заключенных в том числе на условиях генерального соглашения (единого договора), и удовлетворяющих правилам пункта 1 пункта 3 и (или) пункта 4 статьи 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

**6.1.13. Сведения о финансовых активах, изменение первоначальной стоимости которых отражается путем создания резервов на возможные потери**

Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение первоначальной стоимости которых отражается путем создания резервов на возможные потери, представлена далее:

|   | на 1 октября 2019 года         |                                  | на 1 января 2019 года          |                                  |
|---|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|   | Балансовая стоимость, тыс.руб. | Справедливая стоимость, тыс.руб. | Балансовая стоимость, тыс.руб. | Справедливая стоимость, тыс.руб. |
| Вложения в ценные бумаги, изменение первоначальной стоимости которых отражается в учете путем создания резервов на возможные потери, итого, из них: | 35 539 690                     | x                                | 11 351 093                     | x                                |
| Справедливая стоимость которых может быть надежно определена, в т.ч.  | 18 925 926                     | 20 206 228                       | 0                              | 0                                |
| - имеющие признаки обесценения  | 0                              | x                                | 0                              | x                                |
| Справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, в т.ч.   | 16 613 764                     | 11 005 723                       | 11 351 093                     | 6 808 097                        |
| - имеющие признаки обесценения  | 5 608 041                      | x                                | 4 542 996                      | x                                |

В случае если справедливая стоимость инструмента не может быть надежно определена, Банк использует расчетную справедливую стоимость с учетом корректировок на ликвидность, рыночный и риск и прочие корректировки.

**6.1.14. Основные средства.**

Основные средства (далее – ОС) принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, полученных Банком по договорам дарения (безвозмездно), признается их СС на дату признания.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, полученных Банком по договору мены, признается:

- СС полученного актива - если имеется возможность ее надежно определить;
- стоимость, определенная на основе стоимости переданного(-ых) Банком актива(-ов) (т.е. выбывающего актива), отраженной на счетах бухгалтерского учета по учету этих активов, - в случае отсутствия возможности надежно определить СС объекта.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, внесенных в уставный капитал Банка, признается стоимость данных объектов, определенная в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Первоначальной стоимостью выявленных при инвентаризации имущества неучтенных объектов ОС признается:

- справедливая стоимость выявленных неучтенных объектов ОС;

- сумма документально подтвержденных ранее произведенных затрат - если причинами возникновения излишков являются выявленные в ходе инвентаризации ошибки в бухгалтерском учете.

В первоначальную стоимость объекта ОС включаются фактические затраты по доставке и доведению объекта до состояния готовности к использованию, осуществленные до момента готовности к использованию, в соответствии с намерениями руководства Банка.

Имущество, приобретенное за плату, признается при первоначальном признании в сумме фактических затрат (в том числе НДС).

Фактическими затратами на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта ОС, являются:

- цена приобретения,
- стоимость проектных, подрядных, строительных и иных работ,
- монтаж оборудования,
- стоимость инвентаря, принадлежностей и иных материалов,
- импортные пошлины, таможенные сборы, иные обязательные платежи,
- суммы вознаграждений, уплачиваемые за информационные, консультационные, посреднические услуги, связанные с приобретением объекта ОС,
- прочие затраты по капитальным вложениям, по доставке и доведению полученных объектов ОС до состояния готовности к использованию.

Лимит стоимости вновь приобретаемых объектов основных средств для принятия их к бухгалтерскому учету с 01.01.2016 установлен более 100 000 руб. за единицу (исходя из суммы фактических затрат Банка на сооружение (строительство), создание (изготовление), приобретение, доставку и доведения их до состояния, в котором они пригодны для использования), без учета суммы уплаченного налога на добавленную стоимость. Предметы стоимостью ниже установленного лимита, независимо от срока службы, учитываются в составе запасов.

Все объекты ОС, принадлежащие Банку, подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года, а также при наступлении событий, существенно влияющих на оценку их стоимости.

Амортизация по основным средствам начисляется в течение срока полезного использования с момента, когда объект имущества готов к использованию. При начислении амортизации применяется линейный способ. Сумма амортизации рассчитывается исходя из первоначальной стоимости объекта за вычетом расчетной ликвидационной стоимости и убытков от обесценения, срока полезного использования объекта и фактического количества календарных дней в месяце и отражается в учете ежемесячно в последний рабочий день.

Срок полезного использования объекта основных средств определяется исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи ОС.

Структура основных средств, нематериальных активов, материальных запасов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности и долгосрочных активов, предназначенные для продажи, по состоянию на 1 октября 2019 года и 1 октября 2018 года, а также изменение их стоимости за 9 месяцев 2019 года и 9 месяцев 2018 года представлены далее:

На 1 октября 2019 года, тыс. руб.

|  | Земля и здания | Оборудование | Транспортные средства | Нематериальные активы | Материальные запасы | ОС и НМА, не введенные в эксплуатацию | Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности | Всего     |
|--|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|---|-----------|
| <b>Фактические затраты/Текущая (восстановительная) стоимость</b> |                |              |                       |                       |                     |                                       |   |           |
| Остаток по состоянию на 1 января 2019 года                       | 2 137 392      | 1 737 080    | 85 011                | 945 485               | 30 280              | 31 250                                | 1 813 479   | 6 779 977 |
| Поступления  | 0              | 34 476       | 0                     | 152 532               | 117 741             | 397 073                               | 0   | 501 822   |
| Выбытия  | 0              | (146 643)    | (10 478)              | 0                     | (116 311)           | (187 008)                             | 0   | (460 440) |
| Изменение справедливой стоимости, в т.ч. за счет обесценения     | 0              | 0            | 0                     | 0                     | 0                   | 0                                     | 0   | 0         |
| Остаток по состоянию на 1 октября 2019 года                      | 2 137 392      | 1 624 913    | 74 533                | 1 098 017             | 31 710              | 41 315                                | 1 813 479   | 6 821 359 |
| <b>Амортизация</b>   |                |              |                       |                       |                     |                                       |   |           |
| Остаток по состоянию на 1 января 2019 года                       | 269 213        | 1 440 936    | 30 583                | 578 205               | 0                   | 0                                     | 0   | 2 318 937 |
| Начислено за период  | 19 744         | 64 236       | 5 178                 | 133 062               | 0                   | 0                                     | 0   | 222 220   |
| Выбытия  | 0              | (146 246)    | (7 166)               | 0                     | 0                   | 0                                     | 0   | (153 412) |
| Пересчета  | 0              | 0            | 0                     | 0                     | 0                   | 0                                     | 0   | 0         |
| Остаток по состоянию на 1 октября 2019 года                      | 288 957        | 1 358 926    | 28 595                | 711 267               | 0                   | 0                                     | 0   | 2 387 745 |
| Остаточная стоимость по состоянию на 1 октября 2019 года         | 1 848 435      | 265 987      | 45 938                | 386 750               | 31 710              | 41 315                                | 1 813 479   | 4 433 614 |

| Фактические затраты/Текущая (восстановительная) стоимость, тыс. руб. | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи |
|--|--|
| Остаток по состоянию на 1 января 2019 года                           | 205 622  |
| Поступления  | 3 057 028  |
| Выбытия  | (2 935 222)                                      |
| Изменение справедливой стоимости                                     | (360)  |
| Изменение за счет РВП  | (27 460)   |
| Остаток по состоянию на 1 октября 2019 года                          | 299 668  |

На 01 октября 2018 года, тыс. руб.

|  | Земля и здания | Оборудование | Транспортные средства | Нематериальные активы | Материальные запасы | ОС и НМА, не введенные в эксплуатацию | Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности | Всего |
|--|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|---|-------|
| <b>Фактические затраты / Текущая (восстановительная) стоимость</b> |                |              |                       |                       |                     |                                       |   |       |

|  |           |           |          |         |           |           |           |             |
|--|-----------|-----------|----------|---------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года                   | 2 261 661 | 1 745 437 | 92 841   | 860 401 | 71 284    | 21 198    | 635 692   | 5 688 514   |
| Поступления  | 721 794   | 323 035   | 26 009   | 64 251  | 131 469   | 158 279   | 166 000   | 1 590 837   |
| Выбытия  | (840 063) | (291 254) | (28 856) | (2 457) | (175 900) | (163 258) | (103 411) | (1 608 209) |
| Изменение справедливой стоимости, в т.ч. за счет обесценения | 0         | 0         | 0        | 0       | 0         | 0         | 0         | 0           |
| Остаток по состоянию на 1 октября 2018 года                  | 2 143 392 | 1 777 218 | 89 984   | 922 195 | 26 853    | 16 219    | 698 281   | 5 674 142   |
| <b>Амортизация</b>   |           |           |          |         |           |           |           |             |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года                   | 254 519   | 1 406 418 | 32 457   | 470 314 | 0         | 0         | 0         | 2 163 708   |
| Начислено за период  | 103 533   | 285 594   | 16 661   | 79 409  | 0         | 0         | 0         | 485 197     |
| Выбытия  | (95 492)  | (234 709) | (16 230) | (975)   | 0         | 0         | 0         | (347 406)   |
| Переоценка   | 0         | 0         | 0        | 0       | 0         | 0         | 0         | 0           |
| Остаток по состоянию на 1 октября 2018 года                  | 262 569   | 1 457 303 | 32 888   | 548 748 | 0         | 0         | 0         | 2 301 499   |
| Остаточная стоимость по состоянию на 1 октября 2018 года     | 1 880 832 | 319 915   | 57 096   | 373 447 | 26 853    | 16 219    | 698 281   | 3 372 643   |

|   |  |  |
|---|--|--|
| Фактические затраты/Текущая (восстановительная) стоимость, тыс.руб. |  | Долгосрочные активы, предназначенные для продажи |
| Остаток по состоянию на 1 января 2018 года                          |  | 1 162 969  |
| Поступления   |  | 81 602   |
| Выбытия   |  | (172 125)  |
| Изменение справедливой стоимости                                    |  | (22 695)   |
| Изменение за счет РВП   |  | (1 541)  |
| Остаток по состоянию на 1 октября 2018 года                         |  | 1 067 510  |

#### 6.1.14.1. Дополнительная информация по основным средствам

##### Ограничения прав собственности на основные средства и объекты недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности

Ограничений прав собственности на основные средства и объекты недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности на 01.10.2019 нет.

##### Величина фактических затрат на приобретение и сооружение объекта основных средств

Общая величина фактических затрат на приобретение и сооружение объектов основных средств составила за 9 месяцев 2019 года 32 258 тыс. руб., за 9 месяцев 2018 года - 159 674 тыс. руб.

##### Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств

Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств составила за 9 месяцев 2019 года 39 209 тыс. руб., за 9 месяцев 2018 года - 72 486 тыс. руб.

##### Срок полезного использования объекта основных средств определяется исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи ОС.

##### 6.1.15. Информация о недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности:

Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности (далее НВНОД), оценивается Банком по справедливой стоимости.

Объект классифицируется в качестве НВНОД в случае, если реализация данного объекта недвижимости Банком не планируется в течение 12 месяцев.

В случае, если возмещение стоимости объекта будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев, объект классифицируется в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

В случае если относительно какого-либо объекта основных средств принято решение о реализации, но до момента продажи объект решено продолжать эксплуатировать Банком или передать в аренду, то перевод объекта в состав ДАПП осуществляется только к окончанию фактического срока эксплуатации Банком / аренды. До этого момента такой объект подлежит учету в составе основных средств.

Информация о движении балансовой стоимости НВНОД изложена в таблице к пункту 6.1.14.

По первоначальной стоимости НВНОД в Банке не учитывается.

##### Данные о переоценке и дате последней переоценки НВНОД

Данные о переоценке основных средств, НВНОД и другого имущества за 9 месяцев 2019 года представлены в таблице:

| Наименование вида имущества                      | Способ переоценки/методика оценки                      | Дата последней переоценки | Изменения стоимости объекта (тыс.руб.)    |                              |                               |
|--|--|---------------------------|---|------------------------------|-------------------------------|
|  |  |                           | Увеличение (за счет добавочного капитала) | Увеличение (за счет доходов) | Уменьшение (за счет расходов) |
| Долгосрочные активы, предназначенные для продажи | способ переоценки рыночной, оценка на дату 18/12/2018. | 07.02.2019                | 0   | 0                            | 300                           |

##### Сведения об оценке

Оценка долгосрочных активов, предназначенных для продажи, производилась силами Банка на основании Заключения Транспортного отдела Департамента эксплуатации и обеспечения.

##### Случай отличия текущего использования нефинансового актива от эффективного использования

Случай отличия текущего использования нефинансового актива от эффективного использования раскрываются в следующей таблице:

| Нефинансовый актив   | Справедливая стоимость, руб. | Текущее использование                                |
|--|------------------------------|--|
| Отчетная дата 01.10.2019 г.  |                              |  |
| Земельный участок по адресу г.Москва, поселение Московский, д. Саларьево, уч. N 10/1 | 1 100 000                    | не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора |

|  |           |  |
|--|-----------|--|
| Земля г. Краснодар, Западный округ, ул. Дальняя, д.9                                 | 12 000    | не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора |
| Отчетная дата 01.01.2019 г. (с учетом операций СПОД)                                 |           |  |
| Помещение по адресу г.Новокузнецк, ул. Тольятти, д. 42                               | 73 921    | не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора |
| Земельный участок по адресу г.Москва, поселение Московский, д. Салтыково, уч. N 10/1 | 1 100 000 | не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора |
| Земля г.Краснодар, Западный округ, ул. Дальняя, д.9                                  | 12 000    | не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора |

**6.1.16. Информация об операциях аренды**

Договоров финансовой аренды за отчетный период в Банке не было.  
Данные по операционной аренде за 9 месяцев 2019 года в тыс. руб.

|        | Арендный доход | Не генерирующие расходы |   | Генерирующие расходы   |   |
|--------|----------------|-------------------------|---|--|---|
|        |                | Расходы на ремонт       | Расходы на текущее обслуживание/ содержание | Уменьшение/увеличение арендной платы на время проведения ремонта | Переменная арендная плата (коммунальные услуги относятся на расходы, а полученные средства на доходы по аренде) |
| ИТОГО: | 20 644         | 225                     | 1811  | 0  | 0   |

Договорные обязательства по приобретению, строительству, развитию или улучшению НВНОД не заключались.

**6.1.17. Информация о нематериальных активах**

В целях бухгалтерского учета нематериальными активами (далее - НМА) признаются объекты, не имеющие материально-вещественной формы, используемые при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд Банка в течение длительного времени – свыше 12 месяцев. Для признания нематериального актива необходимо соблюдение следующих условий: Банк имеет право на получение экономических выгод (дохода) от использования объекта в будущем, которое может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого нематериального актива и права Банка на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (в том числе патенты, свидетельства, другие охраняемые документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака); имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Банк имеет контроль над объектом); объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов); первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Объекты интеллектуальной собственности (программное обеспечение, права пользования и прочее), не отвечающие критериям признания их в качестве нематериальных активов, по которым договором (или другим документом, подтверждающим их приобретение) определен срок их использования, учитываются на отдельном лицевом счете 61403 «Расходы будущих периодов по другим операциям», с последующим равномерным, исходя из сроков использования, определенных договором, отношением на расходы Банка.

Амортизация по нематериальным активам начисляется в течение срока полезного использования с момента, когда объект имущества готов к использованию. При начислении амортизации применяется линейный способ.

Срок полезного использования объекта НМА определяется исходя из:

- срока действия прав Банка на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над НМА;
- ожидаемого срока использования НМА, в течение которого Банк предполагает получать экономические выгоды.

Срок полезного использования НМА не может превышать срок деятельности Банка.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, Банк начисляет амортизацию исходя из расчета срока полезного использования десять лет.

Информация о движении балансовой стоимости нематериальных активов изложена в таблице к пункту 6.1.14.

**6.1.17.1. Убытки от обесценения по нематериальным активам**

В отчетном периоде убытки от обесценения не признавались и не восстанавливались.

**6.1.17.2. Дополнительная информация по нематериальным активам****Величина фактических затрат на приобретение нематериальных активов**

Общая величина фактических затрат на приобретение нематериальных активов составила за 9 месяцев 2019 года 164 815 тыс. руб., Общая величина фактических затрат на приобретение нематериальных активов составила за 9 месяцев 2018 года 70 706 тыс. руб.

**Сумма договорных обязательств на приобретение нематериальных активов**

Сумма договорных обязательств на приобретение (создание) нематериальных активов составила за 9 месяцев 2019 года – 123 589 тыс. руб., а за 9 месяцев 2018 года – 71 151 тыс. руб.

**6.1.18. Прочие активы**

Прочие активы (дебиторская задолженность) по состоянию на 1 октября 2019 года и на 1 января 2019 года и представлены следующим образом:

| тыс.руб.   | На 1 октября 2019 года | На 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| Расчеты по брокерским операциям  | 2 199 837              | 2 199 678             |
| Расчеты с валютными и фондовыми биржами  | 1 515 382              | 0                     |
| Операционные комиссии  | 416 995                | 267 597               |
| Требования по прочим операциям   | 87 814                 | 118 036               |
| Требования по платежам за памятные монеты  | 6 465                  | 6 465                 |
| Расчеты с прочими дебиторами   | 1 724                  | 3 152                 |
| Резерв на возможные потери   | (357 348)              | (202 347)             |
| Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки   | (366 015)              | 0                     |
| <b>Всего прочих финансовых активов</b>   | <b>3 504 854</b>       | <b>2 392 581</b>      |
| Предварительная оплата ценностей и услуг   | 490 459                | 423 026               |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению   | 19 271                 | 25 710                |
| Расчеты по налогам и сборам  | 2 367                  | 23                    |
| Расходы будущих периодов   | 0                      | 77 563                |
| Переоценка требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг) | 0                      | 1 344                 |
| Резерв на возможные потери   | (384 594)              | (255 597)             |
| Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные  | 192 297                | 0                     |

|                                   |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| убытки                            |           |           |
| Всего прочих нефинансовых активов | 319 800   | 272 069   |
| Итого прочие активы               | 3 824 654 | 2 664 650 |

**6.1.19. Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости**

| тыс.руб.   | на 1 октября 2019 | на 1 января 2019 года |
|--|-------------------|-----------------------|
| Счета типа "Доро"  | 79 078            | 245 969               |
| Кредит "Овердрафт"   | 0                 | 0                     |
| Межбанковские кредиты и депозиты   | 2 475 000         | 1 108 775             |
| Синдицированные кредиты  | 0                 | 0                     |
| Прочие привлеченные средства   | 8 717 987         | 0                     |
| Обязательства по возврату кредитору, являющемуся кредитной организацией, заимствованных ценных бумаг | 0                 | 0                     |
| <b>Итого</b>   | <b>11 272 065</b> | <b>1 354 744</b>      |

**6.1.20. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Информация по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, приведена в следующей таблице:

| тыс. руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| Текущие счета и депозиты до востребования                    | 32 656 344             | 43 172 564            |
| - Физические лица  | 3 893 333              | 4 687 019             |
| - Юридические лица   | 26 828 535             | 37 037 539            |
| - Индивидуальные предприниматели                             | 1 934 476              | 1 448 006             |
| Срочные депозиты   | 129 403 218            | 137 677 060           |
| - Физические лица  | 105 019 287            | 100 964 736           |
| - Юридические лица   | 24 078 998             | 36 192 962            |
| - Индивидуальные предприниматели                             | 304 933                | 519 362               |
| Прочие привлеченные средства физических лиц                  | 2 460 012              | 1 526 809             |
| Прочие привлеченные средства юридических лиц                 | 21 901 319             | 26 222 006            |
| Прочие привлеченные средства индивидуальных предпринимателей | 1 646                  | 393 806               |
| Начисленные проценты юридических лиц                         | 668 699                | 627 969               |
| Начисленные проценты физических лиц                          | 2 018 983              | 1 991 707             |
| Начисленные проценты индивидуальных предпринимателей         | 2 115                  | 1 308                 |
| <b>Итого</b>   | <b>189 112 336</b>     | <b>211 613 229</b>    |

Анализ счетов юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, и индивидуальных предпринимателей по секторам экономики и видам экономической деятельности представлен далее:

| тыс. руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| Добыча полезных ископаемых   | 552 260                | 465 404               |
| Обработывающие производства  | 3 725 481              | 3 292 832             |
| Производство и распределение электроэнергии, газа и воды   | 300 288                | 167 691               |
| Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство   | 419 014                | 724 624               |
| Строительство  | 6 278 336              | 7 439 000             |
| Транспорт и связь  | 8 191 370              | 10 336 886            |
| Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования | 6 763 540              | 8 653 682             |
| Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг  | 9 157 962              | 12 567 186            |
| Финансовая деятельность  | 38 551 127             | 55 289 933            |
| Прочие виды деятельности   | 1 110 529              | 2 876 443             |
| <b>Итого</b>   | <b>75 049 907</b>      | <b>101 813 681</b>    |

**6.1.21. Информация о государственных субсидиях и других формах государственной помощи.**

Банк принимал и принимает участие в следующих государственных программах:

1. Государственная программа, действующая в период с 2018 по 2022 годы (возмещение недополученных доходов по выданным ипотечным кредитам в рамках Постановления Правительства РФ №1711) - за 9 месяцев 2019 года Банк выдал в рамках программы 782 кредита на сумму более 2,47 млрд. руб.

2. Приобретение квартир с использованием ипотеки и средств материнского капитала, сертификата для молодых семей.

3. В Тюмени (передано на баланс Тюмени после закрытия офиса в Сургуте) - программа для жителей ХМАО (выдано в Сургуте порядка 15 кредитов), по которым банк в настоящее время получает компенсацию.

В третьем квартале 2015 года Банк заключил с государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов" (ГК "АСВ") договоры субординированных займов, предоставляемых путем передачи облигаций федерального займа (ОФЗ) в соответствии с Федеральным законом от 29 декабря 2014 года № 451-ФЗ. По условиям заключенных договоров Банк получил пять выпусков ОФЗ номинальной стоимостью 1, 2 млрд. руб. каждый. Стоимость субординированного займа приравнивается к купонным ставкам по выпускам ОФЗ, увеличенным на 1 процентный пункт. Купонные ставки по выпускам ОФЗ являются плавающими, и привязаны к ставке межбанковского рынка RUONIA. Начиная с 22.07.2015г. Банк включает общую сумму привлеченных займов в размере 6 млрд.руб. в состав источников дополнительного капитала.

Ниже приведена информация о сроках погашения субординированных займов и процентных ставках по ним:

| Кредитор     | Сумма займа, тыс.руб. | Дата включения в капитал | Дата погашения займа | Процентная ставка займа | ISIN ОФЗ     | Дата погашения ОФЗ | Текущая % ставка по купону |
|--------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|--------------------|----------------------------|
| ГК "АСВ"     | 1 200 000             | 22.07.2015               | 22.01.2025           | 9.73                    | RU000A0JY4L2 | 29.01.2025         | 8.73                       |
| ГК "АСВ"     | 1 200 000             | 22.07.2015               | 24.02.2027           | 9.74                    | RU000A0JY4M0 | 03.03.2027         | 8.74                       |
| ГК "АСВ"     | 1 200 000             | 22.07.2015               | 26.09.2029           | 9.85                    | RU000A0JY4P3 | 03.10.2029         | 8.85                       |
| ГК "АСВ"     | 1 200 000             | 22.07.2015               | 28.04.2032           | 10.04                   | RU000A0JY4N8 | 05.05.2032         | 9.04                       |
| ГК "АСВ"     | 1 200 000             | 22.07.2015               | 29.11.2034           | 10.18                   | RU000A0JY4Q1 | 06.12.2034         | 9.18                       |
| <b>Итого</b> | <b>6 000 000</b>      |                          |                      |                         |              |                    |                            |

Информация об иных формах предоставленной помощи в виде договоров займа с ГК «АСВ», заключенным в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК», приведена в п.6.1.9.

**6.1.22. Объем и структура выпущенных долговых ценных бумаг****Выпущенные долговые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости**

| Показатели, тыс.руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|---|------------------------|-----------------------|
| Облигации, в т.ч.:  | 5 000 000              | 5 000 000             |
| субординированные облигации                                       | 5 000 000              | 5 000 000             |
| Выпущенные векселя, в т.ч.:                                       | 2 324 736              | 1 799 824             |
| - Дисcountные векселя   | 2 310 221              | 1 785 309             |
| - Процентные векселя  | 14 515                 | 14 515                |
| - Беспроцентные векселя   | 0                      | 0                     |
| Обязательства по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам | 311 850                | 27 917                |
| <b>Итого</b>  | <b>7 636 586</b>       | <b>6 827 741</b>      |

Информация о выпущенных облигациях, с указанием дат выпуска и погашения, а также процентных ставок представлена далее:

| Серия (выпуск) | Рег.номер               | ISIN         | Дата начала размещения облигаций | Дата погашения облигаций | Размер купона, % годовых<br>На 01.10.2019 | Объем выпуска в тыс. руб.<br>На 01.10.2019 | Размер купона, % годовых<br>На 01.01.2019 | Объем выпуска в тыс. руб.<br>На 01.01.2019 |
|----------------|-------------------------|--------------|----------------------------------|--------------------------|---|--|---|--|
| С01            | 40602306В от 14.03.2016 | RU000A0JWP71 | 29.04.2016                       | 22.10.2021               | 14.5                                      | 5 000 000                                  | 14.5                                      | 5 000 000                                  |
| Итого:         |                         |              |                                  |                          |   | 5 000 000                                  |   | 5 000 000                                  |

**6.1.23. Прочие обязательства**

Прочие обязательства (кредиторская задолженность) по состоянию на 1 октября 2019 года и на 1 января 2019 года представлены следующим образом:

| тыс.руб.   | На 1 октября 2019 года | На 1 января 2019 года |
|--|------------------------|-----------------------|
| Расчеты по договору купли-продажи земельных участков   | 3 241 115              | 0                     |
| Обязательства по прочим операциям  | 200 870                | 147 129               |
| Расчеты с работниками по оплате труда  | 124 638                | 142 790               |
| Расчеты по налогам и сборам  | 69 144                 | 87 002                |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению   | 60 156                 | 24 810                |
| Незаввершенные расчеты   | 41 046                 | 7 949                 |
| Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями  | 29 086                 | 133 253               |
| Расчеты по выданным банковским гарантиям   | 24 174                 | 0                     |
| Резервы - оценочные обязательства некредитного характера   | 12 477                 | 305                   |
| Переоценка требований и обязательств по поставке драгоценных металлов, финансовых активов (кроме ценных бумаг) | 0                      | 65 253                |
| Доходы будущих периодов  | 0                      | 19 548                |
| <b>Итого прочие обязательства</b>  | <b>3 802 706</b>       | <b>628 039</b>        |

**6.1.24. Информация о резервах - оценочных обязательствах, условных обязательствах и условных активах.**

В отчетном периоде на 01.10.2019г. у Банка возникли оценочные обязательства в связи с предъявлением к Банку исковых заявлений в количестве 140 исковых заявлений на общую сумму 174 031 тыс. рублей, из них:

- 23 иска, требования по которым вытекают из розничных продуктов Банка, на общую сумму 15 662 тыс. руб.,
- 116 исков, требования по которым вытекают из корпоративных продуктов Банка, на общую сумму 158 271 тыс. руб.,
- 1 иск, требования по которому вытекают из общехозяйственной деятельности Банка, на сумму 97 тыс. руб.

Предъявленные к Банку иски можно разделить по следующим категориям:

| Категория спора  | Количество исков | Сумма исковых требований (тыс. руб.) |
|--|------------------|--------------------------------------|
| О взыскании денежных средств по банковской гарантии    | 93               | 94 764                               |
| О признании сделки/части сделки недействительной       | 11               | 11 568                               |
| О признании обязательства исполненным                  | 5                | 1 831                                |
| О защите прав потребителя                              | 4                | 148                                  |
| О признании действий банка незаконными в рамках 115-ФЗ | 6                | 0                                    |
| О взыскании убытков                                    | 3                | 11 499                               |
| Прочие споры   | 18               | 54 221                               |

В отчетном периоде на 01.01.2019г. у Банка возникли оценочные обязательства в связи с предъявлением к Банку исковых заявлений в количестве 74 исковых заявлений на общую сумму 53 205 тыс. рублей, из них:

- 42 иска, требования по которым вытекают из розничных продуктов Банка, на общую сумму 17 279 тыс. руб.,
- 30 исков, требования по которым вытекают из корпоративных продуктов Банка, на общую сумму 35 641 тыс. руб.,
- 2 иска, требования по которому вытекают из общехозяйственной деятельности Банка, на сумму 285 тыс. руб.

Предъявленные к Банку иски можно разделить по следующим категориям:

| Категория спора  | Количество исков | Сумма исковых требований (тыс. руб.) |
|--|------------------|--------------------------------------|
| О взыскании денежных средств по банковской гарантии    | 19               | 35 122                               |
| О признании сделки/части сделки недействительной       | 12               | 2 759                                |
| О признании обязательства исполненным                  | 7                | 5 398                                |
| О защите прав потребителя                              | 4                | 1095                                 |
| О признании действий банка незаконными в рамках 115-ФЗ | 1                | 0                                    |
| О взыскании убытков                                    | 3                | 330                                  |
| Прочие споры   | 28               | 8 501                                |

Среднее время с момента подачи искового заявления до момента фактического взыскания денежных средств с Банка составляет порядка 6 месяцев.

При оценке вероятности выбытия денежных средств необходимо учитывать вероятность удовлетворения исковых требований, которая определяется юристом по каждому делу индивидуально и зависит от совокупности следующих факторов: 1) фактических обстоятельств дела 2) действующей судебной практики по делам с аналогичными обстоятельствами 3) категории спора.

Средняя вероятность взыскания по искам, требования по которым вытекают из розничных продуктов Банка, составляет менее 35 процентов от количества поданных исковых заявлений.

Средняя вероятность взыскания по искам, требования по которым вытекают из корпоративных продуктов Банка (за исключением исков о взыскании денежных средств по банковской гарантии), составляет менее 40 процентов от количества поданных исковых заявлений. Средняя вероятность взыскания по искам о взыскании денежных средств по банковской гарантии составляет 90 процентов от количества поданных исковых заявлений (по взысканным суммам Банк вправе предъявить требования о взыскании данных сумм в регрессном порядке с принципала по договору о выдаче гарантии – вероятность поступления денежных средств по данным искам составляет порядка 20–30 процентов от заявленных сумм).

Информация об изменении балансовой стоимости резервов – оценочных обязательств, приведена в таблице ниже.

| тыс.руб.   | за 9 месяцев<br>2019 года | за 9 месяцев<br>2018 года |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Остаток по состоянию на начало отчетного периода       | 305                       | 262                       |
| Признанные в отчетном периоде, включая увеличения      | 13 866                    | 8 869                     |
| Списанные в отчетном периоде                           | 1 664                     | 8 595                     |
| Восстановленные в отчетном периоде                     | 30                        | 242                       |
| <b>Остаток по состоянию на конец отчетного периода</b> | <b>12 477</b>             | <b>294</b>                |

Ниже представлена информация по видам внебалансовых обязательств, классификации условных обязательств кредитного характера по категориям качества и о сформированных по ним резервам.

| Внебалансовые обязательства, тыс. руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|---|------------------------|-----------------------|
| Безотзывные обязательства кредитной организации, всего, в т.ч.                            | 39 347 762             | 57 435 631            |
| - неиспользованные кредитные линии и "овердрафты"   | 7 052 113              | 14 928 472            |
| - ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе, всего, в т.ч. | 10 383 436             | 15 362 114            |
| заям  | 6 683 436              | 9 553 114             |
| РЕПО  | 3 700 000              | 5 809 000             |
| - неиспользованные лимиты по выдаче гарантий  | 124 528                | 69 528                |
| - обязательства по производным финансовым инструментам                                    | 21 787 685             | 12 430 748            |
| - обязательства по прочим договорам   | 0                      | 14 644 789            |
| Выданные гарантии и поручительства  | 72 966 237             | 75 841 205            |
| Условные обязательства некредитного характера   | 0                      | 10 000                |
| <b>Итого</b>  | <b>112 313 999</b>     | <b>133 286 856</b>    |

Информация об обязательствах по производным финансовым инструментам детализирована в п.6.1.2.

| на 1 октября 2019 года,<br>тыс. руб.            | Категория качества |                   |                |               |                | Итого акти-<br>вов |
|---|--------------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|--------------------|
|   | I                  | II                | III            | IV            | V              |                    |
| Выданные гарантии и поручительства              | 19 605 261         | 52 522 094        | 721 878        | 9 815         | 107 189        | 72 966 237         |
| Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты" | 6 348 234          | 647 956           | 8 899          | 6 255         | 40 769         | 7 052 113          |
| Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий      | 124 528            | 0                 | 0              | 0             | 0              | 124 528            |
| <b>Итого</b>                                    | <b>26 078 023</b>  | <b>53 170 050</b> | <b>730 777</b> | <b>16 070</b> | <b>147 958</b> | <b>80 142 878</b>  |

| на 1 октября 2019 года,<br>тыс. руб.            | Категория качества |                |              |                |                | Факти-<br>чески<br>сформи-<br>рован-<br>ный<br>резерв | Расчетный<br>резерв без<br>учета<br>обеспе-<br>чения | Сниже-<br>ние<br>кредит-<br>ного<br>риска за<br>счет<br>обеспе-<br>чения | Корректи-<br>ровка<br>резерва на<br>возможные<br>потери до<br>оценочно-<br>го резерва<br>под ожида-<br>емые<br>кредитные<br>убытки |
|---|--------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|---|--|--|--|
|   | II                 | III            | IV           | V              |                |   |  |  |  |
| Выданные гарантии и поручительства              | 528 160            | 163 455        | 2 759        | 103 495        | 797 869        | 883 456   | 85 587   | (505 400)  |  |
| Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты" | 11 150             | 3 784          | 3 119        | 679            | 18 732         | 59 043  | 40 311   | 14 237   |  |
| Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий      | 0                  | 0              | 0            | 0              | 0              | 0   | 0  | 67   |  |
| <b>Итого</b>                                    | <b>539 310</b>     | <b>167 239</b> | <b>5 878</b> | <b>104 174</b> | <b>816 601</b> | <b>942 499</b>  | <b>125 898</b>                                       | <b>(491 096)</b>   |  |

| на 1 января 2019 года,<br>тыс. руб.             | Категория качества |                   |                  |               |               | Итого акти-<br>вов |
|---|--------------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|--------------------|
|   | I                  | II                | III              | IV            | V             |                    |
| Выданные гарантии и поручительства              | 32 389 563         | 42 052 459        | 1 351 032        | 9 759         | 58 390        | 75 841 205         |
| Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты" | 14 189 114         | 709 006           | 16 864           | 5 862         | 7 626         | 14 928 472         |
| Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий      | 69 528             | 0                 | 0                | 0             | 0             | 69 528             |
| <b>Итого</b>                                    | <b>46 648 207</b>  | <b>42 741 465</b> | <b>1 367 896</b> | <b>15 621</b> | <b>66 016</b> | <b>90 839 205</b>  |

| на 1 января 2019 года, тыс.руб. | Категория качества |     |    |   |  | Фактиче-<br>ски сфор-<br>мирован-<br>ный резерв | Расчетный<br>резерв без<br>учета<br>обеспе-<br>чения | Сниже-<br>ние<br>кредит-<br>ного<br>риска за<br>счет<br>обеспе-<br>чения | Корректи-<br>ровка ре-<br>зерва на<br>возможные<br>потери до<br>оценочно-<br>го резерва<br>под ожида-<br>емые<br>кредитные<br>убытки |
|---------------------------------|--------------------|-----|----|---|--|---|--|--|--|
|                                 | II                 | III | IV | V |  |   |  |  |  |
|                                 |                    |     |    |   |  |   |  |  |  |

|   |         |         |       |        |         |         |         |   |
|---|---------|---------|-------|--------|---------|---------|---------|---|
| Выданные гарантии и поручительства              | 437 485 | 262 138 | 4 095 | 54 340 | 758 058 | 896 756 | 138 698 | 0 |
| Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты" | 14 765  | 6 173   | 2 979 | 7 626  | 31 543  | 31 724  | 181     | 0 |
| Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий      | 0       | 0       | 0     | 0      | 0       | 0       | 0       | 0 |
| Итого   | 452 250 | 268 311 | 7 074 | 61 966 | 789 601 | 928 480 | 138 879 | 0 |

**6.1.25.** Неисполненные кредитной организацией обязательства на 01.10.2019 и на 01.01.2019 года отсутствуют.

**6.1.26. Информация о величине и изменении величины уставного капитала кредитной организации**

С 01.04.2019 уставный капитал Банка сформирован в сумме 9 392 407 480 (Девять миллиардов триста девяносто два миллиона четыреста семь тысяч четыреста восемьдесят) рублей и разделен на 939 240 748 (Девятьсот тридцать девять миллионов двести сорок тысяч семьсот сорок восемь) штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей каждая акция. Все акции Банка являются обыкновенными именными акциями и выпускаются в бездокументарной форме. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 10 (Десять) рублей. Количество размещенных Банком обыкновенных акций – 939 240 748 (Девятьсот тридцать девять миллионов двести сорок тысяч семьсот сорок восемь) штук. Предельное количество обыкновенных объявленных акций составляет 1 479 354 131 (Один миллиард четыреста семьдесят девять миллионов триста пятьдесят четыре тысячи сто тридцать одна) штука. Данные акции предоставляют те же права, что и размещенные акции той же категории. Банк дополнительно размещает акции, но не более предельного указанного в пункте 5.3 Устава Банка количества акций, в противном случае в пункт 5.3 Устава Банка вносится изменение о новом предельном количестве объявленных акций.

**6.2. Сопроводительная информация к отчету о финансовых результатах**

**6.2.1. Процентные доходы по видам активов**

| тыс.руб.   | За 9 месяцев<br>2019 года | За 9 месяцев<br>2018 года |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <b>Процентные доходы от осуда, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, всего, в т.ч.</b>                         | <b>13 766 987</b>         | <b>10 847 990</b>         |
| Ссуды и прочие размещенные средства юридическим лицам  | 3 056 526                 | 5 145 712                 |
| Ссуды и прочие размещенные средства юридическим лицам (в части процентов, перенесенных с внебаланса)                                       | 2 176 758                 | 0                         |
| Ссуды и прочие размещенные средства физическим лицам   | 7 703 911                 | 5 474 137                 |
| Ссуды и прочие размещенные средства физическим лицам (в части процентов, перенесенных с внебаланса)  | 283 564                   | 0                         |
| Пени, штрафы, доходы прошлых лет, прочее   | 546 228                   | 228 141                   |
| <b>Процентные доходы от вложений в ценные бумаги, всего, в т.ч.</b>  | <b>1 860 739</b>          | <b>3 150 147</b>          |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ имеющиеся в наличии для продажи               | 1 290 303                 | 2 702 105                 |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (в части процентов, перенесенных с внебаланса) | 152 987                   | 0                         |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 417 171                   | 448 042                   |
| Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости/ удерживаемые до погашения   | 278                       | 0                         |
| <b>Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях, всего, в т.ч.</b>   | <b>3 124 109</b>          | <b>1 909 968</b>          |
| Ссуды и прочие размещенные средства банкам   | 3 110 226                 | 1 903 695                 |
| Корреспондентские счета НОСТРО   | 5 434                     | 4 444                     |
| Средства в Банке России  | 8 449                     | 1 829                     |
| Пени, штрафы, доходы прошлых лет, прочее   | 0                         | 0                         |
| Процентные доходы от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)   | 0                         | 0                         |
| <b>Процентные доходы</b>   | <b>18 751 835</b>         | <b>15 908 105</b>         |

Величина процентных доходов, отраженная в отчете о финансовых результатах (далее - ОФР) за отчетный период 2019 года, является несопоставимой с данными аналогичного периода 2018 года в связи с отражением по статье с начала 2019 года фактически неполученных процентов по финансовым активам, классифицированным в IV и V категории качества. Доход по таким процентам до 1 января 2019 года признавался неопределенным, проценты отражались на внебалансовых счетах без формирования резервов на возможные потери.

**6.2.2. Процентные расходы по видам привлеченных средств**

| тыс.руб.  | За 9 месяцев<br>2019 года | За 9 месяцев<br>2018 года |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями, всего, в т.ч.</b> | <b>7 996 778</b>          | <b>7 645 672</b>          |
| Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц  | 2 277 995                 | 2 445 408                 |
| Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц   | 4 731 919                 | 4 430 459                 |
| Расчетные счета юридических лиц   | 963 570                   | 743 055                   |
| Счета до востребования физических лиц   | 23 294                    | 26 740                    |
| Пени, штрафы, расходы прошлых лет, прочее   | 0                         | 10                        |
| <b>Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций, всего, в т.ч.</b>                            | <b>744 260</b>            | <b>1 535 140</b>          |
| Депозиты и прочие привлеченные средства банков  | 744 132                   | 1 534 626                 |
| Депозиты Банка России   | 19                        | 57                        |
| Корреспондентские счета ЛОРО  | 109                       | 457                       |
| Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам  | 633 670                   | 806 730                   |
| <b>Процентные расходы</b>   | <b>9 374 798</b>          | <b>9 987 542</b>          |

**6.2.3. Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:**

| тыс.руб. | За 9 месяцев | За 9 месяцев |
|----------|--------------|--------------|
|----------|--------------|--------------|

|   | 2019 года   | 2018 года   |
|---|-------------|-------------|
| Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудовой и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе: | (197 287)   | (2 993 613) |
| Восстановление резерва  | 27 464 886  | 12 744 432  |
| По ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах  | 7 988 304   | 12 036 581  |
| По начисленным процентным доходам   | 630 248     | 707 851     |
| Корректировки до оценочного резерва по ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах  | 16 595 642  | 0           |
| Корректировки до оценочного резерва по начисленным процентным доходам   | 2 250 692   | 0           |
| Создание резерва  | 27 662 173  | 15 738 045  |
| По ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах  | 9 502 362   | 14 219 457  |
| По начисленным процентным доходам   | 2 272 092   | 1 518 588   |
| По начисленным процентным доходам (в части процентов, перенесенных с внебаланса)  | 2 217 883   | 0           |
| Корректировки до оценочного резерва по ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах  | 12 072 486  | 0           |
| Корректировки до оценочного резерва по начисленным процентным доходам   | 1 597 350   | 0           |
| Итого изменение резерва на возможные потери   | (5 373 785) | (2 993 613) |
| Итого изменение корректировок до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки  | 5 176 498   | 0           |

Величина изменения резервов, отраженная по данной статье ОФР в 2019, является несопоставимой с данными за аналогичный период 2018 года в связи с созданием резервов на возможные потери по фактически неполученным процентам по финансовым активам, классифицированным в IV и V категории качества, а также в связи с корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, связанных с применением в бухгалтерском учете стандартов МСФО 9.

#### 6.2.4. Комиссионные доходы и расходы

| тыс.руб.  | За 9 месяцев<br>2019 года | За 9 месяцев<br>2018 года |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Комиссионные доходы, всего, в т.ч.                                  | 2 907 404                 | 2 684 620                 |
| Выдача банковских гарантий и поручительств                          | 1 772 835                 | 1 564 400                 |
| Оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам | 490 837                   | 441 979                   |
| Переводы денежных средств   | 286 718                   | 306 153                   |
| Расчетное и кассовое обслуживание                                   | 150 597                   | 192 958                   |
| Открытие и ведение банковских счетов                                | 106 600                   | 89 335                    |
| Другие операции   | 99 817                    | 89 795                    |
| Операции с валютными ценностями                                     | 0                         | 0                         |
| Комиссионные расходы, всего, в т.ч.                                 | 198 751                   | 516 428                   |
| Переводы денежных средств   | 152 376                   | 138 969                   |
| Другие операции   | 34 711                    | 26 840                    |
| Открытие и ведение банковских счетов                                | 3 940                     | 2 746                     |
| Операции с валютными ценностями                                     | 3 234                     | 4 364                     |
| Выдача банковских гарантий и поручительств                          | 2 931                     | 9 440                     |
| Расчетное и кассовое обслуживание                                   | 1 448                     | 1 886                     |
| Оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам | 111                       | 332 183                   |

#### 6.2.5. Операционные расходы

| тыс.руб.   | За 9 месяцев<br>2019 года | За 9 месяцев<br>2018 года |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Операционные расходы, всего, в т.ч.                            | 5 199 026                 | 6 237 709                 |
| Расходы на содержание персонала                                | 2 288 896                 | 2 868 272                 |
| Прочие расходы   | 709 350                   | 116 201                   |
| Прочие административно-хозяйственные расходы                   | 636 230                   | 1 221 502                 |
| Взносы в Фонд обязательного страхования                        | 519 084                   | 390 575                   |
| Арендная плата   | 374 769                   | 383 508                   |
| Расходы от реализации приобретенных прав требований            | 366 740                   | 914 920                   |
| Амортизация по основным средствам и нематериальным активам     | 222 220                   | 205 068                   |
| Списание активов, в т.ч. безнадежной дебиторской задолженности | 81 731                    | 137 663                   |

#### 6.2.6. Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| тыс.руб.   | За 9 месяцев<br>2019 года | За 9 месяцев<br>2018 года |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, всего, в т.ч. | (3 554 182)               | 2 384 021                 |
| Долговые ценные бумаги   | (192 453)                 | 308 380                   |
| Долговые ценные бумаги - переоценка  | (7 712)                   | 1 457                     |
| Долевые ценные бумаги  | 645                       | 0                         |
| Долевые ценные бумаги - переоценка   | 11 909                    | 0                         |
| Форварды   | 40 696                    | (63 623)                  |
| Свопы  | (3 405 420)               | 2 137 807                 |
| Прочие производимые финансовые инструменты   | (847)                     | 0                         |

#### 6.2.7. Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ имеющимися в наличии для продажи

| тыс.руб. | За 9 месяцев<br>2019 года | За 9 месяцев<br>2018 года |
|----------|---------------------------|---------------------------|
|          |                           |                           |

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/ имеющимся в наличии для продажи, всего, в т.ч. | 36 249  | 761 921 |
| Долговые ценные бумаги, всего, в т.ч.  | 36 249  | 751 029 |
| Российской Федерации   | 41 831  | 64 589  |
| Кредитных организаций – резидентов   | (1 065) | 98 633  |
| Прочих резидентов  | (2 222) | 584 193 |
| Нерезидентов   | (2 295) | 3 614   |
| Долевые ценные бумаги  | 0       | 10 892  |

**6.2.8. Чистые доходы от переоценки иностранной валюты**

|  |                        |                        |
|--|------------------------|------------------------|
| тыс.руб.   | За 9 месяцев 2019 года | За 9 месяцев 2018 года |
| Чистые доходы от переоценки иностранной валюты, всего, в т.ч.  | 1 445 126              | (1 756 255)            |
| Сумма курсовых разниц, за исключением возникающих по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 445 126              | (1 756 255)            |
| Сумма курсовых разниц по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток                             | 0                      | 0                      |

**6.2.9. Информация об основных компонентах расхода (дохода) по налогу**

|   |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|
| тыс.руб.  | За 9 месяцев 2019 года | За 9 месяцев 2018 года |
| Налог на прибыль  | 301 317                | 250 372                |
| Прочие налоги, в т.ч.:  | 152 050                | 170 896                |
| - НДС   | 106 567                | 125 822                |
| - Налог на имущество  | 29 484                 | 29 686                 |
| - Транспортный налог  | 0                      | 38                     |
| - Прочие налоги   | 15 999                 | 15 350                 |
| Итого   | 453 367                | 421 268                |
| Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее убыткам | (98 897)               | (54 610)               |
| Всего   | 354 470                | 366 658                |

По состоянию на 01.10.2019 сумма отложенного налогового актива по перенесенным на будущее убыткам признана в размере 115 000 тыс. руб., а на 01.01.2019 года - 16 103 тыс. руб.

По состоянию на 01.10.2019 года сумма накопленного налогового убытка, не использованного для уменьшения налога на прибыль, составляет 34 482 447 тыс. руб.

С 1 января 2017 года сумму убытков, понесенных с 1 января 2007 года, можно переносить на все последующие годы, а не только в течение 10 лет, как это было раньше (п. 2 ст. 283 НК РФ).

В отчетные и налоговые периоды с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года налоговую базу запрещено уменьшать на сумму убытков в прошлых периодах больше, чем на 50% (п. 2.1 ст. 283 НК РФ).

Рассчитанные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы на 01.10.2019г.

|   |               |  |               |
|---|---------------|--|---------------|
| Сумма отложенных налоговых обязательств, тыс.руб. |               | Сумма отложенных налоговых активов, тыс.руб. |               |
| через ОПУ   | через капитал | через ОПУ                                    | через капитал |
| 1 806 750   | 51 640        | 2 346 770                                    | 71 503        |

В бухгалтерском учете на 01.10.2019 года отражены отложенные налоговые обязательства через капитал в сумме 20 561 тыс. руб.

**6.2.10. Вознаграждение работникам**

Общий размер вознаграждений, выплаченных и включенных в статью «Операционные расходы» отчета о финансовых результатах, за 9 месяцев 2019 года и 9 месяцев 2018 года представлен следующим образом:

|   |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|
| тыс.руб.  | За 9 месяцев 2019 года | За 9 месяцев 2018 года |
| Краткосрочные вознаграждения работникам   | 1 731 050              | 1 986 515              |
| Вознаграждения по окончании трудовой деятельности (компенсация отпуска, компенсации при увольнении, компенсации при увольнении в соответствии с частью 3 ст. 180 ТК РФ, сохраняемый средний заработок на время трудоустройства) | 41 631                 | 83 477                 |
| Долгосрочные вознаграждения работникам  | 6 960                  | 0                      |
| Страховые взносы, начисленные на вознаграждения, выплаченные в отчетном периоде   | 453 492                | 556 407                |

**6.2.11. Раскрытие отдельных статей доходов и расходов**

Затраты на исследования и разработки в качестве расходов не признавались.

Доходы от выбытия имущества за 9 месяцев 2019 год составили 57 650 тыс. руб., расходы от выбытия основных средств - 53 606 тыс. руб. Доходы от выбытия имущества за 9 месяцев 2018 года составили 9 446 тыс. руб., расходы от выбытия основных средств - 14 221 тыс. руб.

**6.2.12. Прибыль (убыток) за отчетный период**

Финансовый результат Банка за отчетный период 2019 года является несопоставимым с данными за аналогичный период 2018 года в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на МСФО 9, в том числе за счет следующих операций:

корректировок сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки;

отражения на доходах начисленных, но фактически не полученных кредитной организацией процентов по ссудам, иным активам, классифицированным в IV и V категории качества в целях формирования резервов на возможные потери или резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности;

отражения резервов на возможные потери по фактически не полученным кредитной организацией процентов по ссудам, иным активам, классифицированным в IV и V категории качества.

**6.3. Сопроводительная информация к статьям отчета об изменениях в капитале**

Информация об общем совокупном доходе, а также построчный анализ прочего совокупного дохода, представлен в таблице ниже.

|   |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|
| тыс.руб.  | За 9 месяцев 2019 года | За 9 месяцев 2018 года |
| Общий совокупный доход, всего, в т.ч.   | 5 229 125              | (5 386 095)            |
| Прибыль (убыток)  | 4 726 449              | (4 515 636)            |
| Прочий совокупный доход, всего, в т.ч.  | 502 676                | (840 439)              |
| - переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по спре- | 441 081                | (847 964)              |

|   |        |       |
|---|--------|-------|
| исдаваемой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)       |        |       |
|   | 61 595 |       |
| - переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство   | 0      | 7 525 |
| - увеличение (уменьшение) обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности при переоценке | 0      | 0     |
| - переоценка инструментов хеджирования  | 0      | 0     |
| - денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)  | 0      | 0     |

Прочий совокупный доход Банка за отчетный период 2019 года является несопоставимым с данными за аналогичный период 2018 года в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на МСФО 9.

За 9 месяцев 2019 и за 9 месяцев 2018 на величину капитала не оказывали влияние изменения положений учетной политики, а также не производилось исправление ошибок, допущенных в предыдущие отчетные периоды.

Дивиденды, признанные в качестве выплат в пользу акционеров (участников), в течение рассматриваемых отчетных периодов не выплачивались.

#### 6.4. Сопроводительная информация к отчету о движении денежных средств.

Информация об остатках денежных средств и их эквивалентах, представленных в отчете о движении денежных средств:

| тыс.руб.  | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|---|------------------------|-----------------------|
| Денежные средства   | 1 501 382              | 2 172 541             |
| Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации | 6 317 001              | 6 420 239             |
| Средства в кредитных организациях                                       | 2 874 934              | 3 208 852             |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                               | <b>10 693 317</b>      | <b>11 801 632</b>     |

Банк не имеет существенных остатков денежных средств и их эквивалентов недоступных для использования.

Существенных инвестиционных и финансовых операций, не требующих использования денежных средств, в отчетном периоде Банк не осуществлял.

Неиспользованных кредитных средств, а также ограничений по их использованию по состоянию на 01.10.2019 и на 01.01.2019 года у Банка нет.

#### 7. Цели и политика управления рисками, связанными с финансовыми инструментами

##### Система управления рисками

Система управления рисками и капиталом Банка представляет собой комплекс процессов и мероприятий по идентификации, оценке, контролю над рисками для обеспечения эффективной деятельности и устойчивого развития Банка.

Процессы управления рисками регламентируются Политикой управления рисками и капиталом, Порядком управления значимыми видами риска и достаточностью капитала, Стратегией управления рисками и капиталом и другими внутренними документами, которые устанавливают принципы организации и единые стандарты управления рисками.

Система управления рисками и капиталом Банка создается в целях:

- выявления, оценки, агрегирования значимых рисков, а также управления принятыми объемами значимых рисков в целях внутренних процедур оценки достаточности капитала;
- обеспечения достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия всех принятых и потенциальных рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития Банка;
- обеспечения соответствия подхода к управлению рисками и капиталом, применяемого Банке в своей деятельности, требованиям Банка России;
- обеспечения устойчивого развития Банка в рамках реализации его стратегии развития;
- поддержания принимаемых на себя Банком рисков на уровне, определенном в Стратегии управления рисками и капиталом в соответствии со своей стратегией развития.

Управление рисками Банка осуществляется в скоординированной взаимосвязи и общей согласованности действий органов управления Банка, подразделений, осуществляющих функции Службы управления рисками на всех уровнях управления.

##### Совет директоров

К компетенции Совета директоров Банка относится создание и контроль за эффективностью функционирования системы управления всеми видами банковских рисков, утверждение стратегии управления рисками и капиталом Банка, в том числе в части обеспечения достаточности собственных средств (капитала) и ликвидности на покрытие рисков, порядка управления наиболее значимыми для Банка рисками и контроль за реализацией указанного порядка, порядка применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки, и иных внутренних документов по управлению банковскими рисками и политике ограничения банковских рисков, определение стратегических целей и решение всех вопросов стратегического планирования, утверждение показателей склонности к риску, сценариев стресс-тестирования, целевых уровней и структуры рисков и капитала.

##### Комитет по аудиту, рискам и комплаенс

Комитет по аудиту, рискам и комплаенс Совета Директоров Банка оказывает содействие Совету директоров Банка в части мониторинга и оценки эффективности системы управления рисками и капиталом в Банке.

##### Правление

Правление Банка согласно утвержденной Советом Директоров Банка стратегии управления рисками и капиталом отвечает за организацию процессов управления рисками и достаточностью капитала в Банке, осуществляет контроль за процессом управления рисками и его эффективностью, текущим уровнем рисков и достаточностью капитала Банка.

##### Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита Банка осуществляет оценку эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов, в том числе оценка эффективности системы управления рисками.

##### Служба управления рисками

В обязанности подразделений, осуществляющих функции Службы управления рисками входит разработка, внедрение, реализация и совершенствование системы управления рисками и капиталом Банка, разработка и реализация сценариев и процедур стресс-тестирования, текущее управление банковскими рисками, в том числе идентификация, оценка и контроль за уровнем рисков Банка, осуществление процедур стресс-тестирования, формирование отчетных

данных уровня принимаемых Банком рисков и достаточности капитала, разработка рекомендаций по снижению влияния рисков на достижение поставленных целей и реализации стратегии развития Банка.

В Банке на постоянной основе функционируют комитеты, в состав которых входят руководители подразделений Банка, осуществляющие функции принятия рисков.

В Банке применяется сочетание централизованного и децентрализованного подхода к управлению рисками и капиталом для обеспечения наибольшей эффективности.

В целях эффективного процесса управления рисками в Банке на постоянной основе выполняется следующие процедуры:

- поддерживается обмен информацией между органами управления и структурными подразделениями Банка по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем над ними, а также мерам, направленным на снижение рисков и предотвращение последствий их реализации;
- функционирует система управленческой отчетности по рискам, направляемой органам управления Банка;
- организована система полномочий и ответственности между органами управления, подразделениями и работниками Банка;
- предпринимаются действия по развитию риск-культуры, основными задачами которой являются получение сотрудниками Банка знаний и навыков в сфере управления рисками посредством систематического обучения, правильное использование руководителями и сотрудниками инструментов управления рисками в повседневной деятельности, формирование у сотрудников навыков правильного и своевременного применения инструментов управления рисками.

#### *Выявление рисков*

Идентификация рисков и оценка их значимости проводится один раз в год и завершается до начала цикла ежегодного бизнес-планирования деятельности Банка. Оценка значимости рисков осуществляется на основании системы количественных и качественных показателей. По результатам оценки и в случае необходимости могут быть внесены изменения в методологию определения значимых рисков и процедуры управления рисками.

#### *Оценка рисков*

В Банке применяются базовые подходы, установленные Банком России и количественные методы оценки значимых рисков, которые отражают ожидаемые и непредвиденные убытки на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные на основании исторических данных и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует сценарии кризисных явлений – "стресс-тесты".

#### *Мониторинг*

В целях осуществления контроля за уровнем принятых Банком рисков установлена система внутренних лимитов, показатели склонности к риску, целевые уровни и структура рисков и капитала Банка. Лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, исходя из целей, установленных стратегией развития Банка, плановых показателей развития бизнеса.

В целях обеспечения своего устойчивого функционирования на непрерывной основе в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых ситуациях, Банк определяет показатели Склонности к риску.

Установление Склонности к риску происходит на двух уровнях:

Склонность к риску первого уровня – определяется показателями, характеризующими достаточность капитала для покрытия всех принимаемых Банком рисков;

Склонность к риску второго уровня – определяется показателями, характеризующими значимые для Банка виды риска.

Задачей Системы внутренних лимитов является обеспечение формирования структуры активов и пассивов Банка, адекватной характеру и масштабам ее бизнеса.

Система лимитов Банка имеет многоуровневую структуру, которая может включать в себя лимиты по значимым рискам, лимиты по направлениям бизнеса и структурным подразделениям, осуществляющим функции, связанные с принятием исков, лимиты по объему совершаемых операций, по развитию бизнеса, предусмотренных стратегией развития Банка, иные виды лимитов.

#### *Отчетность*

В Банке на регулярной основе формируется отчетность по значимым рискам и достаточности капитала, о соблюдении обязательных нормативов, результатах стресс-тестирования, мониторинга установленных лимитов и фактах их нарушения. Основной задачей отчетности по рискам является обеспечение органов управления Банка, а также руководителей структурных подразделений объемом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений.

#### *Снижение риска*

В качестве методов предупреждения и снижения рисков в Банке могут применяться:

- лимитирование рисков, в том числе введение промежуточных контрольных мероприятий («сигнальных» значений уровней значимых рисков);
- страхование - способ снижения рисков посредством передачи риска страхователю, в том числе имущественное страхование и страхование ответственности. В рамках использования метода страхования в отношении ограничения рисков финансовых операций может применяться хеджирование.
- резервирование - способ снижения отрицательных последствий наступления рисков событий путем создания фондов возмещения убытков за счет части собственных средств согласно требованиям и методике, установленным Банком России.
- диверсификация - процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой.

В Банке придерживаются комплексного подхода в использовании различных методов снижения риска с целью достижения оптимального соотношения между уровнем достигнутого снижения риска и необходимыми для этого дополнительными затратами.

### **7.1. Кредитный риск**

Деятельность Банка подвержена риску возникновения финансовых убытков вследствие невыполнения заемщиками (контрагентами) финансовых обязательств по договору.

Кредитный риск имеет наибольший вес среди рисков, принимаемых Банком в процессе осуществления банковской деятельности, а эффективность системы его управления в значительной степени определяет эффективность деятельности Банка в целом.

Кредитный риск может возникать вследствие внешних событий, к которым относятся риски политических, социальных, экономических, геофизических и других ситуаций в стране и регионе и внутренних обстоятельств, непосредственно связанных с деятельностью Банка или конкретного контрагента.

К причинам возникновения кредитного риска на уровне отдельного контрагента относятся кредитоспособность, репутация контрагентов, злоупотребления со стороны контрагента, мошенничество, риск ликвидности, утраты залога, риск невыполнения обязательств ответственными третьими лицами.

Управление кредитным риском Банка осуществляется в скоординированной взаимосвязи и общей согласованности действий органов управления Банка, подразделений, осуществляющих функции Службы управления рисками на всех уровнях управления и бизнес-подразделений Банка.

Управление кредитным риском Банка осуществляется на всех этапах кредитного процесса и включает в себя следующие процедуры:

- идентификация, количественная и качественная оценка кредитного риска;
- ограничение и снижение кредитного риска;
- контроль за уровнем совокупного кредитного риска и на уровне отдельных заемщиков (групп заемщиков);
- оценка достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия кредитного риска.

Идентификация кредитных рисков производится на этапе предварительной квалификации и рассмотрения сделки, а также последующего сопровождения (мониторинг, изменение условий сделки). Все решения по предоставлению кредитных продуктов (проведению операций с эмитентами, контрагентами, восстановлению качества активов) могут приниматься Правлением Банка и специальными комитетами, а также уполномоченными лицами Банка в рамках персональных полномочий.

К способам определения значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания относятся следующие методы: мониторинг кредитного качества и платежной дисциплины, анализ проведенных и планируемых реструктуризаций, изменение рейтинга кредитоспособности и другие методы.

Для всех финансовых инструментов (за исключением активов, для которых применяется упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков) методикой резервирования установлены критерии значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Учитывая значительную чувствительность к рыночным изменениям для вложений в ценные бумаги и выданных межбанковских кредитов используется допущение о значительном увеличении кредитного риска при наличии платежей с просрочкой менее 30 дней.

Основными критериями определения дефолта являются возникновение просроченной задолженности более 90 дней (если применимо), проведение реструктуризаций, приводящих к убытку, а также ряд других критериев.

Финансовые инструменты, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, группируются на однородные группы на основе характеризующих их общих признаков.

В процессе мониторинга качества финансовых активов, финансовый актив может быть отнесен к кредитно-обесцененным в случае признания его дефолтом, опираясь на информацию о количестве дней просрочки, качестве обслуживания долга, финансовом состоянии заемщика, проведенных реструктуризациях и других факторах.

В качестве критериев значительного увеличения кредитного риска используется информация о количестве дней просрочки, проведенных реструктуризациях (если применимо), а также сравнительная информация об оценке кредитного риска на отчетную дату с оценкой кредитного риска на дату первоначального признания. Финансовый актив признается кредитно-обесцененным в случае признания его дефолтом, опираясь на информацию о количестве дней просрочки, качестве обслуживания долга, финансовом состоянии заемщика, проведенных реструктуризациях и других факторах.

Для оценки наличия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания используется информация только о просроченных платежах для следующих типов банковских кредитных продуктов: кредитные карты, расчетные карты с овердрафтом, кредиты наличными.

Под уменьшением кредитного риска понимается восстановление кредитного качества (платежной дисциплины) финансового инструмента на протяжении определенного временного периода при отсутствии критериев, повлекших к тому, что ожидаемые кредитные убытки должны оцениваться за весь срок инструмента.

Количественная оценка кредитного риска осуществляется в соответствии с требованиями Банка России и разработанными Банком моделями оценки вероятности дефолта для различных типов контрагентов. Оценка делается на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются. Для оценки кредитного риска в Банке используется модель определения ожидаемых потерь в случае дефолта контрагента, основывающаяся на оценке рисков контрагента и обеспечения по сделке, которая позволяет определить уровень потерь после реализации риска дефолта контрагента. Внутренние рейтинги используются для установления лимитов на заемщика/контрагента (группу заемщиков/контрагентов), расчете ожидаемых потерь, формировании резервов, риск-аналитике кредитного риска Банка.

Важной составляющей процедур идентификации и измерения кредитного риска является осуществление процедур стресс-тестирования с использованием сценариев негативного для Банка развития событий, обусловленных изменением параметров рынка, макроэкономических параметров, иных обстоятельств, способных оказать влияние на величину кредитного риска. К основным задачам, решаемым в процессе стресс-тестирования кредитного риска, относятся проверка возможности поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности Банка в условиях стресса.

Прогнозная информация при определении ожидаемых кредитных убытков применяется через калибровку моделей оценки кредитного риска и представляет собой нахождение оценки кредитного риска в соответствии с прогнозом вероятности дефолта на основе регрессий макроэкономических показателей. В качестве объясняемой переменной выступает годовой уровень дефолтов, рассчитанный за доступный период времени по доступной статистике. Источником данных по макроэкономическим показателям (объясняющим параметрам) являются данные Министерства экономического развития РФ, а также другие официальные данные, доступные из открытых официальных источников. Нахождение прогнозного значения вероятности дефолта осуществляется на основе сводного макроэкономического индикатора.

В целях ограничения кредитного риска в Банке реализуются процедуры резервирования, лимитирования кредитных операций, принятия ликвидного обеспечения, диверсификация кредитного риска.

Степень изменения оценочного резерва под убытки оценивается по средствам мониторинга уровня покрытия оценочными резервами финансовых активов при оценке на горизонте 12 месяцев и за весь срок.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев и ожидаемых кредитных убытков за весь срок используются внутренние количественные и качественные данные, которые характеризуют платежную дисциплину клиента, а также внешние данные о фактических значениях макроэкономических показателей и их прогнозы.

Резервирование осуществляется на индивидуальной и портфельной основе. При определении размера резервов по каждому индивидуальному значимому кредиту во внимание принимаются устойчивость бизнес-плана контрагента, его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей, прогнозируемые суммы к

получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства, возможность привлечения финансовой помощи, стоимость реализации обеспечения, а также сроки ожидаемых денежных потоков.

На портфельной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. При оценке резерва на портфельной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения.

В Банке функционируют лимиты риска на одного контрагента (группу контрагентов) и кредитный портфель Банка, лимиты на потребность в капитале для покрытия кредитного риска, показатели склонности к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска. Индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются специальными комитетами Банка.

Предельные значения лимитов для совокупного кредитного риска закрепляются во внутренних документах Банка и актуализируются не реже одного раза в год. Лимиты на потребность в капитале для покрытия кредитного риска, показатели склонности к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска утверждаются Советом Директоров Банка на ежегодной основе.

Важнейшим инструментом снижения кредитного риска Банка является формирование ликвидного обеспечения. В качестве обеспечения Банк принимает в залог жилые и нежилые помещения, землю, объекты незавершенного строительства, производственное и торговое оборудование, транспортные средства и технологическое оборудование, товары (готовую продукцию), сырье, товарно-материальные запасы, ценные бумаги и прочие активы. В качестве дополнительного обеспечения могут быть использованы гарантии владельцев бизнеса или компаний, генерирующих доход, или холдинговых компаний. Банком используется сочетание различных видов обеспечения.

Контроль за уровнем риска осуществляется в целях своевременного выявления изменений уровня кредитного риска, принятие предупредительных мер и снижения последствий реализации кредитного риска и включает мониторинг финансового положения заемщиков (контрагентов), платежной дисциплины, стоимости обеспечения, контроль использования лимитов, планирование и контроль достаточности капитала на покрытие кредитного риска.

Для оценки наличия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания используется информация только о просроченных платежах для следующих типов банковских кредитных продуктов: кредитные карты, расчетные карты с овердрафтом, кредиты наличными.

При расчете обязательных нормативов и определении размера собственных средств (капитала) кредитная организация учитывает резервы на возможные потери по финансовым активам, сформированные в соответствии с Положением Банка России N 590-П, Положением Банка России N 611-П и Указанием Банка России N 2732-У.

При расчете нормативов достаточности капитала Банк применяет подход, установленный пунктом 2.3 Инструкции N 180-И.

При расчете нормативов ликвидности H2, H3 и H4 Банк использует показатели Овм\*, Овт\*, О\*

Сведения об объеме сформированных резервов на возможные потери, их изменениях и влиянии на размер кредитного риска раскрываются в соответствии с пунктом 1.2 Указания 4983-У.

Ниже представлена информация о максимальной подверженности финансовых активов кредитному риску, о категориях качества финансовых активов, классифицируемых в соответствии с Положением Банка России N 590-П и Положением Банка России N 611-П, а также об объемах обесцененной задолженности и о величине снижения кредитного риска за счет обеспечения. Проценты по оудной и приравненной к ней задолженности отражены по строке «Прочие активы».

| на 1 октября 2019 года,<br>тыс.руб.                      | Оцениваемые по справедливой стоимости | Категория качества |                    |                  |                  |                   | Итого активов      |
|--|---------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
|  |                                       | I                  | II                 | III              | IV               | V                 |                    |
| Судная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 0                                     | 69 906 452         | 104 113 704        | 2 573 337        | 7 606 830        | 26 278 715        | 210 479 038        |
| - депозиты в Банке России                                | 0                                     | 0                  | 0                  | 0                | 0                | 0                 | 0                  |
| - кредиты кредитным организациям                         | 0                                     | 48 112 493         | 0                  | 0                | 0                | 39 858            | 48 152 351         |
| - кредиты юридическим лицам                              | 0                                     | 17 978 370         | 12 592 780         | 1 000 943        | 6 451 352        | 23 959 841        | 61 983 286         |
| - кредиты физическим лицам                               | 0                                     | 3 815 589          | 91 520 924         | 1 572 394        | 1 155 478        | 2 279 016         | 100 343 401        |
| Вложения в ценные бумаги                                 | 1 531                                 | 27 197 364         | 8 593              | 6 442 122        | 0                | 2 176 079         | 35 825 689         |
| Прочие активы, всего, в т.ч.                             | 0                                     | 5 164 154          | 3 222 143          | 88 941           | 490 579          | 6 185 881         | 15 151 698         |
| - требования к кредитным организациям                    | 0                                     | 4 637 096          | 11                 | 0                | 0                | 154               | 4 637 261          |
| - требования к юридическим лицам                         | 0                                     | 504 116            | 2 593 706          | 60 434           | 415 990          | 5 521 573         | 9 095 819          |
| - требования к физическим лицам                          | 0                                     | 22 942             | 628 426            | 28 507           | 74 589           | 664 154           | 1 418 618          |
| Непрофильные активы                                      | 1 813 479                             | 275 326            | 14 371             | 3 130            | 40 097           | 0                 | 2 146 403          |
| <b>Активы, итого</b>                                     | <b>1 815 010</b>                      | <b>102 543 296</b> | <b>107 358 811</b> | <b>9 107 530</b> | <b>8 137 506</b> | <b>34 640 675</b> | <b>263 602 828</b> |

| на 1 октября 2019 года,<br>тыс.руб.                 | Категория качества |           |           |            | Фактически сформированный резерв | Расчетный резерв без учета обеспечения | Снижение кредитного риска за счет обеспечения | Корректировка резерва до оценочного |
|---|--------------------|-----------|-----------|------------|----------------------------------|--|---|-------------------------------------|
|   | II                 | III       | IV        | V          |                                  |  |   |                                     |
| <b>Резервы на возможные потери</b>                  |                    |           |           |            |                                  |  |   |                                     |
| Резервы на возможные потери по оудам, всего, в т.ч. | 932 205            | 289 159   | 3 100 584 | 25 119 349 | 29 441 297                       | 31 503 851                             | 2 062 554                                     | (4 322 642)                         |
| - кредиты кредитным организациям                    | 0                  | 0         | 0         | 39 858     | 39 858                           | 39 858                                 | 0   | 69 683                              |
| - кредиты юридическим лицам                         | 233 599            | 113 312   | 2 761 689 | 23 357 460 | 26 466 060                       | 27 756 961                             | 1 290 901                                     | (4 141 544)                         |
| - кредиты физическим лицам                          | 698 606            | 175 847   | 338 895   | 1 722 031  | 2 935 379                        | 3 707 032                              | 771 653                                       | (250 781)                           |
| Резервы на возможные потери по ценным бумагам       | 430                | 2 474 130 | 0         | 2 176 079  | 4 650 639                        | 4 650 639                              | 0   | 188 256                             |
| Прочие резервы на ко-                               | 31 487             | 7 308     | 243 952   | 6 097 704  | 6 380 451                        | 6 483 765                              | 103 314                                       | (358 852)                           |

|                                       |         |           |           |            |            |            |           |             |
|---------------------------------------|---------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-----------|-------------|
| Можные потери, всего, в т.ч.          |         |           |           |            |            |            |           |             |
| - требования к кредитным организациям | 0       | 0         | 0         | 154        | 154        | 154        | 0         | 287         |
| - требования к юридическим лицам      | 26 470  | 4 749     | 213 235   | 5 512 605  | 5 757 059  | 5 779 852  | 22 793    | (316 059)   |
| - требования к физическим лицам       | 5 017   | 2 559     | 30 717    | 584 945    | 623 238    | 703 759    | 80 521    | (43 080)    |
| Непрофильные активы                   | 1 437   | 1 565     | 30 073    | 12 477     | 45 552     | 45 552     | 0         | 0           |
| Итого резервы на возможные потери     | 965 559 | 2 772 162 | 3 374 609 | 33 405 609 | 40 517 939 | 42 683 807 | 2 165 868 | (4 493 238) |

Причины отличия объема сформированных резервов на возможные потери от объемов оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам обусловлены в основном методикой резервирования: в части резервирования портфеля ипотечных ссуд (оцениваемых в РСБУ индивидуально) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются не индивидуально, а по портфельной логике через вероятность дефолта (PD) и уровень потерь при дефолте (LGD) по каждому договору; в части резервирования внебалансовых инструментов, используется рассчитанный на внутренней статистике коэффициент кредитной конвертации к дате дефолта; и другие методологические различия.

| на 1 января 2019 года,<br>тыс. руб.                       | Оцениваемые<br>по справедливой<br>стоимости | Категория качества |             |           |           |            | Итого активов |
|---|---|--------------------|-------------|-----------|-----------|------------|---------------|
|   |   | I                  | II          | III       | IV        | V          |               |
| Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 4 450 000                                   | 79 767 978         | 99 326 678  | 3 313 917 | 7 688 652 | 24 945 208 | 219 492 433   |
| - депозиты в Банке России                                 | 4 450 000                                   | 0                  | 0           | 0         | 0         | 0          | 4 450 000     |
| - кредиты кредитным организациям                          | 0   | 60 926 858         | 0           | 0         | 0         | 45 041     | 60 971 899    |
| - кредиты юридическим лицам                               | 0   | 15 716 248         | 23 191 379  | 1 867 118 | 6 555 801 | 22 316 031 | 69 646 577    |
| - кредиты физическим лицам                                | 0   | 3 124 872          | 76 135 299  | 1 446 799 | 1 132 851 | 2 584 136  | 84 423 957    |
| Вложения в ценные бумаги                                  | 14 640 800                                  | 1 561 617          | 1 991 530   | 5 913 103 | 5         | 2 176 121  | 26 283 176    |
| Прочие активы, всего, в т.ч.                              | 0   | 6 557 652          | 954 740     | 130 801   | 767 369   | 2 163 260  | 10 573 822    |
| - требования к кредитным организациям                     | 0   | 3 544 537          | 0           | 0         | 0         | 248        | 3 544 785     |
| - требования к юридическим лицам                          | 0   | 2 989 047          | 448 305     | 102 445   | 723 541   | 1 818 477  | 6 081 815     |
| - требования к физическим лицам                           | 0   | 24 068             | 506 435     | 28 356    | 43 828    | 344 535    | 947 222       |
| Непрофильные активы                                       | 1 963 560                                   | 51 339             | 0           | 5 737     | 4 261     | 0          | 2 024 897     |
| Активы, всего   | 21 054 360                                  | 87 938 586         | 102 272 948 | 9 363 558 | 8 460 287 | 29 284 589 | 288 374 328   |

| на 1 января 2019 года,<br>тыс. руб.                  | Категория качества |           |           |            | Фактический<br>оформленный<br>резерв | Расчетный<br>резерв без<br>учета<br>обесценения | Снижение<br>кредитного<br>риска за<br>счет<br>обесценения | Корректировка резерва до оценочного |
|--|--------------------|-----------|-----------|------------|--------------------------------------|---|---|-------------------------------------|
|  | II                 | III       | IV        | V          |                                      |   |   |                                     |
| <b>Резервы на возможные потери</b>                   |                    |           |           |            |                                      |   |   |                                     |
| Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч. | 1 128 851          | 459 803   | 2 718 908 | 24 286 975 | 28 594 537                           | 30 707 629                                      | 2 113 092   | 0                                   |
| - кредиты кредитным организациям                     | 0                  | 0         | 0         | 45 041     | 45 041                               | 45 041  | 0   | 0                                   |
| - кредиты юридическим лицам                          | 509 979            | 174 097   | 2 455 672 | 22 097 510 | 25 237 258                           | 26 555 572                                      | 1 318 314   | 0                                   |
| - кредиты физическим лицам                           | 618 872            | 285 706   | 263 236   | 2 144 424  | 3 312 238                            | 4 107 016                                       | 794 778   | 0                                   |
| Резервы на возможные потери по ценным бумагам        | 188 555            | 1 562 535 | 3         | 2 176 121  | 3 927 214                            | 3 927 214                                       | 0   | 0                                   |
| Прочие резервы на возможные потери, всего, в т.ч.    | 22 814             | 17 917    | 242 700   | 2 149 753  | 2 433 184                            | 2 603 490                                       | 170 306   | 0                                   |
| - требования к кредитным организациям                | 0                  | 0         | 0         | 248        | 248                                  | 248   | 0   | 0                                   |
| - требования к юридическим лицам                     | 18 541             | 12 315    | 231 765   | 1 818 477  | 2 081 098                            | 2 227 633                                       | 146 535   | 0                                   |
| - требования к физическим лицам                      | 4 273              | 5 602     | 10 935    | 331 028    | 351 838                              | 375 609   | 23 771  | 0                                   |
| Непрофильные активы                                  | 0                  | 2 399     | 3 196     | 305        | 5 900                                | 5 900   | 0   | 0                                   |
| Итого резервы на возможные потери                    | 1 340 220          | 2 042 654 | 2 964 807 | 28 613 154 | 34 960 835                           | 37 244 233                                      | 2 283 398   | 0                                   |

Задолженность признается обесцененной при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед Банком либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения). Факторы обесценения определяются в соответствии с требованиями Положений № 590-П и № 611-П.

В таблице ниже приведена информация об обеспечении, принятом в уменьшение резерва на возможные потери по задолженности клиентов, оцениваемой на индивидуальной основе.

| Наименование обеспечения       | на 1 октября 2019 года<br>тыс. руб. | на 1 января 2019 года<br>тыс. руб. |
|--------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Обеспечение 1 категории</b> | <b>2 234 060</b>                    | <b>1 583 412</b>                   |
| Ценные бумаги                  | 2 234 060                           | 1 583 412                          |
| Гарантийный депозит            | 0                                   | 0                                  |
| Гарантия, поручительства       | 0                                   | 0                                  |
| <b>Обеспечение 2 категории</b> | <b>24 010 133</b>                   | <b>21 615 985</b>                  |
| Недвижимость                   | 9 887 540                           | 12 401 465                         |

|                                  |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| Имущественные права (требования) | 7 954 294  | 6 981 239  |
| Гарантии, поручительства         | 4 662 881  | 539 664    |
| Оборудование, имущество          | 1 322 419  | 1 524 005  |
| Транспортные средства            | 182 999    | 169 592    |
| Товары в обороте                 | 0          | 0          |
| Итого                            | 26 244 193 | 23 199 397 |

Ниже представлена информация о величине оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 01 октября 2019:

| на 01 октября 2019 года, тыс. руб.  | Величина оценочного резерва под 12-месячные ожидаемые кредитные убытки | Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок (по активам, не признанным кредитно-обесцененными) | Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок (по активам, признанным кредитно-обесцененными) | Итого величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки |
|---|--|--|---|--|
| Судная и приравненная к ней задолженность, оценываемая по амортизированной стоимости, включая процентные требования | 411 785  | 1 257 843  | 21 463 535  | 29 073 163   |
| Судная и приравненная к ней задолженность, оценываемая через ПСД, включая процентные требования                     | 33 884   | 718  | 3 853   | 38 455   |
| Ценные бумаги, оценываемые через ПСД  | 23 139   | 0  | 0   | 23 139   |
| Ценные бумаги, включаемые в исключение для продаж / оценываемые по амортизированной стоимости                       | 0  | 0  | 2 945 126   | 2 945 126  |
| Инвестиции в организации  | 2 754 322  | 0  | 0   | 2 754 322  |
| Долговые и прочие инструменты, полученные по договорам отсупного  | 0  | 0  | 33 075  | 33 075   |
| Прочие активы   | 149  | 441  | 1 144 354   | 1 144 944  |
| Условные обязательства кредитного характера   | 178 492  | 48 196   | 98 817  | 325 505  |
| Словочные обязательства кредитного характера  | 0  | 0  | 12 477  | 12 477   |
| Резерв под операции с резидентами офшорных зон  | 0  | 0  | 3   | 3  |
| Всего   | 3 401 771  | 1 307 198  | 31 641 240  | 36 530 209   |

Ниже представлена информация об объемах и сроках просроченной, но не обесцененной задолженности

| на 1 октября 2019 года, тыс. руб.                        | Не обесцененная задолженность | в т.ч. просроченная |                  |                   |                | Всего   |
|--|-------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|----------------|---------|
|  |                               | до 30 дней          | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | свыше 180 дней |         |
| Судная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 69 906 452                    | 81 682              | 6 431            | 5 834             | 7 946          | 101 893 |
| - депозиты в Банке России                                | 0                             | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0       |
| - кредиты кредитным организациям                         | 48 112 493                    | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0       |
| - кредиты юридическим лицам                              | 17 978 370                    | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0       |
| - кредиты физическим лицам                               | 3 815 589                     | 81 682              | 6 431            | 5 834             | 7 946          | 101 893 |
| Вложения в ценные бумаги                                 | 27 198 895                    | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0       |
| Прочие требования, всего, в т.ч.                         | 5 164 154                     | 93 490              | 0                | 0                 | 0              | 93 490  |
| - требования к кредитным организациям                    | 4 637 096                     | 1                   | 0                | 0                 | 0              | 1       |
| - требования к юридическим лицам                         | 504 116                       | 93 482              | 0                | 0                 | 0              | 93 482  |
| - требования к физическим лицам                          | 22 942                        | 7                   | 0                | 0                 | 0              | 7       |
| Неофшорные активы  | 2 088 805                     | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0       |
| Не обесцененная задолженность, итого                     | 104 358 306                   | 175 172             | 6 431            | 5 834             | 7 946          | 195 383 |

| на 1 января 2019 года, тыс. руб.                         | Не обесцененная задолженность | в т.ч. просроченная |                  |                   |                | Всего  |
|--|-------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|----------------|--------|
|  |                               | до 30 дней          | от 31 до 90 дней | от 91 до 180 дней | свыше 180 дней |        |
| Судная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч. | 84 217 978                    | 0                   | 32 804           | 8 401             | 2 265          | 43 470 |
| - депозиты в Банке России                                | 4 450 000                     | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0      |
| - кредиты кредитным организациям                         | 60 926 858                    | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0      |
| - кредиты юридическим лицам                              | 15 716 248                    | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0      |
| - кредиты физическим лицам                               | 3 124 872                     | 0                   | 32 804           | 8 401             | 2 265          | 43 470 |
| Вложения в ценные бумаги                                 | 16 202 417                    | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0      |
| Прочие требования, всего, в т.ч.                         | 6 557 652                     | 2 009               | 590              | 362               | 140            | 3 101  |
| - требования к кредитным организациям                    | 3 544 537                     | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0      |
| - требования к юридическим лицам                         | 2 989 047                     | 2 007               | 0                | 0                 | 0              | 2 007  |
| - требования к физическим лицам                          | 24 068                        | 2                   | 590              | 362               | 140            | 1 094  |
| Неофшорные активы  | 2 014 899                     | 0                   | 0                | 0                 | 0              | 0      |
| Не обесцененная задолженность, итого                     | 108 992 946                   | 2 009               | 33 394           | 8 763             | 2 405          | 46 571 |

Просроченной задолженностью в данном случае признается весь объем актива в рамках кредитного договора (договора кредитной линии), в случае неуплаты по нему в установленный договором срок платежа по основному долгу и (или) по процентам.

#### Риск концентрации

Риск концентрации возникает в связи с подверженностью Банка крупным рискам.

Банк ежегодно осуществляет идентификацию всех присущих ее деятельности форм риска концентрации. Характерными для деятельности Банка формами риска концентрации являются риски кредитной концентрации на одного контрагента (группу контрагентов), отраслям экономики, географическим зонам, кредитным продуктам, валютам, косвенному риску кредитной концентрации, риски концентрации отдельных источников ликвидности и фондирования на одного кредитора. В целях выявления и оценки риска концентрации в Банке используется система показателей, позволяющих идентифицировать риск концентрации в отношении значимых видов риска, отдельных контрагентов (групп контрагентов) и связанных с Банком, отраслей экономики, географических зон, кредитных продуктов и источников обеспечения, источников ликвидности. В качестве таких показателей используются нормативы Банка России, характеризующие формы кредитной концентрации, индекс Херфиндала-Хиршмана, и другие показатели. Для целей оценки уровня значимости форм риска кредитной концентрации используется индекс Херфиндала-Хиршмана (HHI), характеризующий степень диверсификации портфелей Банка.

Для целей оценки уровня значимости Риска концентрации от отдельных источников ликвидности устанавливаются индикативы (лимиты) на максимальную и/или минимальную долю отдельного источника ликвидности от общего объема обязательств Банка.

Для целей анализа уровня значимости Риска концентрации фондирования на одного кредитора рассчитывается процентное соотношение наибольшей величины вкладов, депозитов или полученных Банком кредитов, остатков по счетам одного или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) и общего объема обязательств.

Риск концентрации процентного риска оценивается исходя из доли чувствительности к изменению процентных ставок основных балансовых показателей Банка в активах и в обязательствах.

Значимость концентрации рыночного риска устанавливается путем экспертного анализа портфеля Банка.

Значимыми формами риска концентрации в отчетном периоде признана отраслевая концентрация кредитного портфеля Банка. Оценка риска отраслевой кредитной концентрации в Банке осуществляется ежемесячно с использованием индекса Херфиндала-Хиршмана, характеризующего степень диверсификации кредитного портфеля Банка.

Доля крупнейшей отрасли за девять месяцев 2019 года изменилась с 13,5% до 12,4% корпоративного кредитного портфеля Банка.

В отношении значимых форм риска концентрации в Банке ежеквартально проводятся процедуры стресс-тестирования. Результатом стресс-тестирования является оценка влияния негативных сценариев на количественные метрики риска концентрации, достаточность капитала и финансовый результат Банка.

Ограничение значимых форм риска концентрации осуществляется посредством системы лимитов, которые ежегодно утверждаются и пересматриваются в рамках стратегии управления рисками и капиталом Банка. В отчетном периоде были установлены лимиты на потребность в капитале под риск отраслевой кредитной концентрации, на значение индекса Херфиндала-Хиршмана, характеризующий диверсификацию кредитного портфеля Банка в разрезе отраслей.

Банк осуществляет контроль за соблюдением лимитов риска концентрации и портфелями инструментов Банка с целью выявления новых для него форм концентрации рисков, не охваченных процедурами управления риском концентрации.

## 7.2. Рыночный риск

Рыночный риск – возможность потерь Банка, связанных с негативным изменением процентных ставок, курсов иностранных валют, стоимости ценных бумаг и иных рыночных параметров. Рыночный риск возникает как в результате торговой деятельности – риск торгового портфеля, так и в результате деятельности по управлению активами и пассивными операциями – риск структуры баланса Банка.

Целью управления рыночным риском является ограничение подверженности рыночному риску в рамках приемлемых параметров при обеспечении оптимизации доходности, получаемой за принятый риск.

Подверженность Банка рыночному риску обусловлена операциями с финансовыми инструментами торгового портфеля, производными финансовыми инструментами, операциями РЕПО, операциями по привлечению и размещению денежных средств под фиксированные и плавающие процентные ставки, а также открытой валютной позицией.

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России и рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору, которые закреплены внутренними нормативными документами Банка.

Рыночный риск включает в себя фондовый, валютный и процентный риски.

В целях ограничения рыночного риска коллегиальными органами Банка в рамках своей компетенции устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели, их чувствительность. На всех уровнях организационной структуры осуществляется превентивный, текущий и последующий контроль установленных лимитов и ограничений и составляется периодическая отчетность об их соблюдении.

### а) фондовый риск

Фондовый риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) Банка, связанных с неблагоприятным изменением цен финансовых инструментов под влиянием факторов, связанных как с эмитентом ценных бумаг и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Фондовый риск оценивается в соответствии с утвержденными в Банке подходами, основанными на общепринятых методиках и процедурах таких как: оценка чувствительности позиции, методика VaR и т.п.

В целях ограничения фондового риска в Банке устанавливаются и регулярно пересматриваются лимиты на вложения в ценные бумаги и лимиты на вложения в инструменты конкретных эмитентов. Также устанавливаются ограничения на максимальный возможный убыток «стоп-лосс» по открытым позициям Банка.

### б) валютный риск

Валютный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) Банка, связанных с неблагоприятным изменением курсов валют. Подверженность риску возникает в результате несоответствия размеров требований и обязательств в той или иной валюте.

В целях контроля и ограничения уровня валютного риска Банк проводит мониторинг уровня волатильности курсов валют и устанавливает лимиты на размер открытой валютной позиции в разрезе отдельных иностранных валют и совокупной валютной позиции по всем валютам, а также в разрезе проводимых операций.

Для минимизации валютного риска Банк поддерживает открытую валютную позицию на низком уровне, используя производные валютные инструменты, как биржевые, так и заключаемые с надежными контрагентами на внебиржевом рынке в рамках установленных лимитов.

### в) процентный риск

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) Банка, связанных с неблагоприятным изменением процентных ставок. Процентный риск может находить отражение как в изменении получаемых Банком чистых процентных доходов, так и в изменении рыночной стоимости активов и обязательств Банка, чувствительных к изменению процентных ставок.

Процедуры, применяемые в Банке в целях управления рыночным риском включают определение структуры торгового портфеля, методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска, методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля, систему лимитов и порядок установления лимитов в соответствии с требованиями Лимитной политики и Порядка установления лимитов по операциям на финансовых рынках.

Процесс управления рыночным риском состоит из следующих основных этапов:

- идентификация новых рисков при появлении новых продуктов, изменении бизнес-среды финансово-экономической ситуации;
- измерение уровня рыночного риска для различных объектов анализе с помощью утвержденных методик в т.ч. для целей определения требований к капиталу в отклонении рыночного риска;

- стресс-тестирование - оценка потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации изменений факторов рыночного риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям;
- регулярное отслеживание принимаемого Банком рыночного риска, сопоставление лимитируемых показателей рыночного риска с установленными лимитами;
- воздействие на уровень принимаемого Банком рыночного риска для его оптимизации.
- контроль соответствия уровня принимаемого риска установленным лимитам, а также проверка исполнения управленческих решений по минимизации рыночного риска Банка;
- система внутренней отчетности принимаемого Банком рыночного риска внутренним и внешним пользователям.

При разработке процедур по управлению рыночным риском Банк исходит из структуры торгового портфеля и характера осуществляемых Банком операций.

Порядок по определению справедливой стоимости финансовых инструментов содержит в себе критерии активного рынка, перечень и порядок применения исходных данных и моделей, используемых при переоценке, порядок использования корректировок справедливой стоимости, методы контроля адекватности справедливой стоимости.

Оценка рыночного риска, в том числе в целях определения потребности в капитале производится в соответствии с требованиями Положения Банка России 511-П и с использованием внутренних моделей оценки рыночного риска, основанных на моделях количественной оценки, соответствующие требованиям, предъявляемым к ним в международной практике (например, с использованием параметрической модели VaR).

Эффективность внутренних моделей измерения рыночного риска оценивается на регулярной основе с использованием процедуры бэк-тестирования путем сопоставления прогнозируемых данных убытков с фактически наблюдаемыми значениями.

В рамках процедур стресс-тестирования моделируется изменение факторов (фондовые индексы, процентные ставки, кредитные спрэды и кривые доходностей, валютные курсы), влияющих на позиции, подверженные рыночному риску.

В целях ограничения рыночного риска устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели, их чувствительность. На всех уровнях организационной структуры осуществляется предварительный, текущий и последующий контроль установленных лимитов и ограничений и составляется периодическая отчетность об их соблюдении. В Банке устанавливаются следующие лимиты рыночного риска:

- лимиты ограничивающий максимальный убыток (Spot-loss лимиты);
- лимиты на чувствительность к изменению процентной ставки (BPV/DV01);
- VaR лимиты;
- лимиты на потребность капитала, необходимого для покрытия рыночного риска;
- лимиты открытой валютной позиций и другие.

Регулирование рыночного риска осуществляется также с использованием хеджирования позиций и предполагает занятие противоположной позиции по отношению к первоначально существующей, при условии четкой корреляции между соответствующими финансовыми инструментами.

Основными методами оценки процентного риска структуры баланса Банка являются:

- анализ структуры процентных активов/пассивов и внебалансовых требований и обязательств в разрезе валют и сроков до пересмотра процентной ставки (gap-анализ) – оценивается влияние процентного риска на чистый процентный доход Банка, оценивается процентная маржа по различным группам срочности и валютам;

- оценка и анализ дюрации процентных активов/пассивов и внебалансовых требований и обязательств – оценивается возможное влияние процентного риска на стоимость финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок.

Процентный риск портфеля ценных бумаг ограничивается установлением лимитов на максимальную дюрацию портфеля ценных бумаг Банка и максимальную чувствительность портфеля ценных бумаг Банка к изменению процентных ставок.

#### Анализ чувствительности к различным видам рыночных рисков

Рыночный риск торгового портфеля рассчитывается в соответствии с Положением Банка России от 03.12.2015г. № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»:

| Вид риска, тыс. руб.        | на 1 октября 2019 года | на 1 января 2019 года |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Процентный риск             | 9 482                  | 317 239               |
| Специальный процентный риск | 2 402                  | 304 965               |
| Общий процентный риск       | 7 080                  | 12 274                |
| Фондовый риск               | 4                      | 0                     |
| Специальный фондовый риск   | 2                      | 0                     |
| Общий фондовый риск         | 2                      | 0                     |
| Валютный риск               | 0                      | 0                     |
| Товарный риск               | 447                    | 475                   |
| <b>Итого: Рыночный риск</b> | <b>124 163</b>         | <b>3 971 425</b>      |

Торговый портфель включает в себя следующие финансовые инструменты:

- ценные бумаги, имеющие текущую (справедливую) стоимость и классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе, определяемой в соответствии с внутренними документами кредитной организации, или как имеющиеся в наличии для продажи при наличии намерения о реализации в краткосрочной перспективе, отраженного во внутренних документах Банка;

- обязательства по обратной поставке ценных бумаг, полученных по операциям, совершаемым на возвратной основе, в случае если указанные ценные бумаги были реализованы по договору купли-продажи ценных бумаг, а также если указанные ценные бумаги были переданы по операциям, совершаемым на возвратной основе, по которым имело место неисполнение контрагентом своих обязательств по обратной поставке, или были переданы по операциям, совершаемым на возвратной основе, или в обеспечение по привлеченным средствам на срок, превышающий срок первоначальной операции;

- на открытые позиции, номинированные в иностранной валюте и (или) золоте, и открытые позиции в рублях, величина которых зависит от изменения установленных Банком России курсов иностранных валют по отношению к рублю и (или) учетных цен на золото;

- открытые позиции, номинированные в иностранной валюте и (или) драгоценном металле, и открытые позиции в рублях, величина которых зависит от изменения установленных Банком России курсов иностранных валют по отношению к рублю и (или) учетных цен на драгоценные металлы,

- производные финансовые инструменты.

При анализе рыночного риска Банком также используется показатель VaR (value-at-risk). Показатель VaR позволяет оценить величину, которую не превысят ожидаемые в течение определенного периода времени потери с заданной вероятностью:

В соответствии с действующей в Банке методикой используются следующие параметры модели VaR:

- Доверительная вероятность – 99%;
- Горизонт прогнозирования 1 месяц;
- Историческая выборка данных для расчета – календарный год (250 рабочих дней)

Анализ валютного риска Банка с использованием показателя VaR

| Наименование иностранной валюты (наименование драгоценного металла)     | По состоянию на 01.10.2019 года                          |   |                              | По состоянию на 01.01.2019 года                          |   |                              |
|---|--|---|------------------------------|--|---|------------------------------|
|   | Рублевый эквивалент открытых валютных позиций, тыс. руб. | Дневная волатильность валюты по отношению к рублю | VaR (99%, 1 месяц), тыс.руб. | Рублевый эквивалент открытых валютных позиций, тыс. руб. | Дневная волатильность валюты по отношению к рублю | VaR (99%, 1 месяц), тыс.руб. |
| ЕВРО  | 108 718.1  | 0.46%   | 5 486.1                      | (64 782.2)   | 0.86%   | 6 075.9                      |
| ДОЛЛАР США  | 107 659.7  | 0.51%   | 5 955.6                      | 154 145.5  | 0.88%   | 14 836.4                     |
| ФУНТ СТЕРЛИНГОВ   | (4 338.4)  | 0.39%   | 182.9                        | 214.3  | 0.63%   | 14.8                         |
| ШВЕЙЦАРСКИЙ ФРАНК   | 65.2   | 0.53%   | 3.9                          | 1 039.8  | 0.92%   | 104.3                        |
| ЙЕНА  | 5 090.8  | 0.48%   | 267.1                        | 5 440.6  | 0.81%   | 479.2                        |
| ТЕНТЕ   | 1 702.9  | 0.44%   | 82.7                         | 2 796.7  | 0.77%   | 235.5                        |
| КАНАДСКИЙ ДОЛЛАР  | 727.3  | 0.43%   | 34.3                         | 586.1  | 0.86%   | 54.7                         |
| Прочие иностранные валюты и драгоценные металлы по абсолютному значению | 4 924.6  | -   | 1 138.7                      | 1 642.7  | -   | 237.0                        |
| Итого по абсолютному значению   | 233 227.1  | -   | 10 515.9                     | 230 648.0  | -   | 10 835.2                     |
| Эффект диверсификации   | -  | -   | 2 635.3                      | -  | -   | 11 202.5                     |

#### Процентный риск портфеля ценных бумаг Банка

Чувствительность портфеля долговых ценных бумаг к изменению процентных ставок (параллельный сдвиг кривой доходности):

| Портфель ценных бумаг   | на 1 октября 2019 года  |  | на 1 января 2019 года   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | Чувствительность к росту процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб. | Чувствительность к снижению процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб. | Чувствительность к росту процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб. | Чувствительность к снижению процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб. |
| Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (2 346)   | 2 346  | (2 336)   | 2 336  |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                                | (110 729)   | 110 729  | (257 077)   | 257 077  |
| Итого:  | (113 075)   | 113 075  | (259 413)   | 259 413  |

Портфель облигаций Банка представляет собой вложения преимущественно в ценные бумаги с инвестиционными рейтингами международных рейтинговых агентств «BBB-/Baa3 и выше».

В связи с изменением подходов Банка России к учету рейтингов при формировании отчетности, Банк считает целесообразным начинать наряду с международными рейтингами указывать и национальные. Таким образом, в приведенной таблице в соответствующей строке указаны вложения в ценные бумаги с максимальным рейтингом, попадающим в указанный диапазон, по данным международных и/или национальных рейтинговых агентств. Группировка ценных бумаг, учитываем на 501-504 счетах бухгалтерского учета, за вычетом объема сформированных резервов на возможные потери по стандарту МСФО(9):

По состоянию на 01.10.2019 года

| Международный рейтинг эмитента и/или выпуска (по международной и/или национальной шкале с учетом Указания Банка России 3453-У) | Рейтинг агентства АКРА (выпуска или эмитента) | Государственные ценные бумаги | Ценные бумаги субъектов РФ | Облигации кредитных организаций | Облигации корпоративных эмитентов | Итого:     | Доля  |
|--|---|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------|-------|
| BBB-/Baa3 и выше   | AAA(RU)                                       | 19 146 280                    | 0                          | 75 888                          | 6 074 741                         | 25 296 909 | 94.8% |
| BB+/Ba1 - BB-/Ba3  | A-(RU) - AA+(RU)                              | 0                             | 0                          | 0                               | 11 193                            | 11 193     | 5.2%  |
| B+/B1 - и ниже   | BBB+(RU) и ниже                               | 0                             | 0                          | 0                               | 0                                 | 0          | 0.0%  |
| Итого:   |   | 19 146 280                    | 0                          | 75 888                          | 6 085 934                         | 25 308 102 | 100%  |

По состоянию на 01.01.2019 года

| Международный рейтинг эмитента и/или выпуска (по международной и/или национальной шкале с учетом Указания Банка России 3453-У) | Рейтинг агентства АКРА (выпуска или эмитента) | Государственные ценные бумаги | Ценные бумаги субъектов РФ | Облигации кредитных организаций | Облигации корпоративных эмитентов | Итого:     | Доля  |
|--|---|-------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|------------|-------|
| BBB-/Baa3 и выше   | AAA(RU)                                       | 18 530 141                    | 0                          | 407 770                         | 6 302 391                         | 25 240 302 | 98.3% |
| BB+/Ba1 - BB-/Ba3  | A-(RU) - AA+(RU)                              | 0                             | 0                          | 0                               | 440 235                           | 440 235    | 1.7%  |
| B+/B1 - и ниже   | BBB+(RU) и ниже                               | 0                             | 0                          | 0                               | 0                                 | 0          | 0.0%  |
| Итого:   |   | 18 530 141                    | 0                          | 407 770                         | 6 742 625                         | 25 680 536 | 100%  |

По состоянию на 01.10.2019 на долговые ценные бумаги с инвестиционными рейтингами приходилось 94.8% портфеля долговых ценных бумаг Банка.

**Процентный риск структуры баланса Банка. Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

Процентному риску структуры баланса подвержены активы и пассивы Банка, внебалансовые инструменты, а также иные операции, приводящие к дисбалансу между требованиями и обязательствами по срокам пересмотра про-

центных ставок, что может приводить к убыткам в следствие неблагоприятного изменения процентных ставок.

Система управления процентным риском в Банке включает в себя:

- выявление и оценку процентного риска;
- анализ прогноза процентных ставок, в том числе, рыночных процентных ставок и ставок по привлекаемым/размещаемым ресурсам;
- определение целевых позиций по процентному риску;
- хеджирование процентного риска;
- пересмотр процентных ставок привлечения и размещения денежных средств юридических и физических лиц, а также предельных отклонений от них (коридоров).

Выявление процентного риска происходит путем мониторинга и анализа следующих показателей:

- изменение учетных ставок, являющееся одним из инструментов денежно-кредитной политики Банка России;
- изменение конъюнктуры финансового рынка;
- несоответствие распределения во времени денежных потоков по активу и пассиву;
- изменения в портфеле (структуре) активов и пассивов, включая соотношения величин кредитов и инвестиций, собственных и заемных средств, срочных депозитов, депозитов "до востребования", активов и пассивов с фиксированной и плавающей ставкой.

Основным методом оценки процентного риска является GAP-анализ (в том числе с использованием данных формы отчетности 0409127 «Сведения о риске процентной ставки», предусмотренной Указанием Банка России № 4212-У), в результате которого оценивается влияние процентного риска на чистый процентный доход Банка, процентная маржа по различным группам срочности и валютам, а также изменение справедливой стоимости требований и обязательств при изменении процентных ставок.

Основными допущениями, используемые для оценки процентного риска банковского портфеля являются:

- параллельный сдвиг процентных ставок;
- контрактные сроки активов и пассивов (либо сроки пересмотра процентных ставок) соответствует серединам временных интервалов.

Система измерения процентного риска поддерживает функции оценки влияния на Банк стрессовых рыночных условий. К основным задачам, решаемым в процессе стресс-тестирования процентного риска, относятся проверка возможности поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности в условиях стресса. В качестве сценариев используются параллельные и непараллельные сдвиги кривой процентных ставок.

При стресс-тестировании процентного риска структуры баланса используется общепринятый в мировой практике метод измерения процентного риска GAP-анализ. В процессе стресс-тестирования исследуется зависимость чистого процентного дохода от возможных изменений рыночных процентных ставок, при этом предполагается сохранение структуры баланса, действующей на момент проведения анализа с учетом влияния иных значимых рисков Банка, моделируемых в рамках комплексного стресс-тестирования. Основной мерой процентного риска является показатель чистого процентного дохода под риском (NIIaR). Дополнительной мерой процентного риска в рамках процедуры стресс-тестирования может являться оценка чувствительности стоимости требований/обязательств к изменению процентной ставки. Указанная величина отражает изменение экономической стоимости требований и обязательств при изменении процентных ставок.

В целях ограничения процентного риска в Банке устанавливаются система лимитов по процентному риску (дюрацию требований/обязательств, в т.ч. в разрезе валют, чувствительность чистого процентного дохода к изменению процентных ставок, чувствительность стоимости требований/обязательств к изменению процентной ставки, и другие).

Хеджирование процентного риска представляет собой совокупность мероприятий, направленных на компенсацию потерь от неблагоприятных для Банка изменений рыночных процентных ставок путем открытия на рынке производных инструментов позиций, противоположных позициям подверженным риску. Хеджирование процентного риска возможно путем использования инструментов с плавающей процентной ставкой, процентный СВОП (IRS, OIS) и других.

Анализ чувствительности финансового процентного дохода к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 01.10.2019 и на 01.01.2019

| Показатель (по данным 127 формы)  | Сумма, тыс. руб. на 01.10.19 года | Сумма, тыс. руб. на 01.01.19 года |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п.   | (610 146)                         | (355 664)                         |
| Чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п.  | 610 146                           | 355 664                           |
| В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в руб. | (488 467)                         | (442 685)                         |
| В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в руб. | 488 467                           | 442 685                           |
| В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в USD. | (119 557)                         | 162 359                           |
| В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в USD. | 119 557                           | (162 359)                         |

### 7.3 Риск ликвидности

Под риском ликвидности Банк определяет неспособность финансировать свою деятельность, обеспечивать рост активов и выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Банка.

Риску ликвидности подвержены активы и пассивы Банка, внебалансовые инструменты, а также иные операции, приводящие к дисбалансу между требованиями и обязательствами по срокам погашения, что может приводить к убыткам вследствие неспособности Банком обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Основными факторами возникновения риска ликвидности являются: досрочное изъятие срочных средств, аномально высокий отток срочных средств, ухудшение качества кредитного портфеля, увеличение дисконтов по операциям прямого РЕПО с ценными бумагами.

Процедуры, применяемые в Банке в целях управления риском ликвидности, включают в себя:

- описание и распределение между структурными подразделениями функций, связанных с принятием и управлением риском ликвидности, процедур взаимодействия указанных подразделений и порядок рассмотрения разногласий между ними;
- описание процедур определения потребности в фондировании, включая определение избытка (дефицита) ликвидности и предельно допустимых значений избытка (дефицита) ликвидности (лимитов ликвидности);

- порядок проведения анализа состояния ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность);
- порядок установления лимитов и ограничений ликвидности, а также определения методов контроля за соблюдением указанных лимитов, необходимость информирования Финансового комитета Банка о допущенных нарушениях установленных лимитов;
- процедуры ежедневного управления краткосрочной ликвидностью;
- управление долгосрочной ликвидностью на ежемесячной основе;
- методы анализа ликвидности активов и устойчивости пассивов;
- процедуры стресс-тестирования риска ликвидности;
- процедуры принятия решений в случае возникновения «конфликта интересов» между ликвидностью и прибыльностью (например, обусловленного низкой доходностью ликвидных активов, высокой стоимостью заемных средств);
- поддержание резерва высоколиквидных активов, который можно использовать для закрытия разрыва ликвидности;
- процедуры восстановления ликвидности, в том числе процедуры принятия решений по мобилизации (реализации) ликвидных активов, иные возможные (и наиболее доступные) способы привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита ликвидности.

Основным методом анализа риска потери ликвидности является метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств Банка (GAP-анализ).

С целью ограничения Риска ликвидности в Банке поддерживается устойчивая и диверсифицированная база финансирования, состоящая из депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и выпущенных долговых ценных бумаг, а также портфель ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

В Банке на постоянной основе функционирует коллегиальный орган, одной из основных целей которого является управление структурой активов и пассивов Банка, в том числе риском ликвидности.

В случае изменения бизнес-модели Банка, рыночной конъюнктуры, иных внешних и внутренних событий методология управления риском ликвидности подлежит актуализации в соответствии с произведенными изменениями.

В Банке осуществляется анализ состояния ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность).

Стресс-тестирование ликвидности предполагает комплексное воздействие на ликвидную позицию Банка риска (снижение стоимости ценных бумаг, изменение стоимости требований/обязательства, номинированных в иностранной валюте), кредитного риска (изменение качества кредитного портфеля), и риска ликвидности.

В рамках стресс-тестирования риска ликвидности оценивается дефицит ликвидных средств Банка на различных временных горизонтах.

В части риска ликвидности моделируются возможные оттоки средств физических и юридических лиц. В зависимости от сценария рассматриваются различные варианты оттоков клиентских средств. Обновление сценариев производится с регулярной периодичностью не реже одного раза в год. При выборе стресс-сценариев рассматривается историческая динамика показателей ключевых источников фондирования, при этом, во избежание искажения результатов из расчета исключаются аномальные периоды наблюдений.

Оценка дефицита/профицита ликвидности при реализации сценариев стресс-теста осуществляется путем сравнения ликвидных активов (Liquidity Assets) и потенциальных оттоков средств в рамках рассматриваемого временного горизонта (Outflow) с учетом дополнительных источников ликвидности (Additional Liquidity).

Результаты стресс-тестирования риска ликвидности могут быть использованы органами управления Банка для принятия управленческих решений в процедурах управления рисками и капиталом, а также с целью минимизации возможных убытков.

Результаты стресс-тестирования могут быть использованы органами управления Банка для принятия управленческих решений в процедурах управления рисками и капиталом, а также с целью минимизации возможных убытков. В случае выявления по результатам стресс-тестирования возрастающего уровня угроз (в форме общего ухудшения результатов стресс-тестирования, или при превышении установленных сигнальных уровней по ключевым показателям) в Банке рассматривается вопрос о реализации мероприятий по их предотвращению.

Для целей корректной оценки ценных бумаг в Банке внедрена методика корректировки справедливой стоимости ценных бумаг. Методика содержит корректировку на ликвидность, которая учитывает количество сделок с оцениваемым инструментом, число дней в которые данные операции осуществлялись и объем торгов, выраженный в денежных единицах, в режиме основных торгов. В зависимости от значений указанных выше показателей ликвидности происходит корректировка справедливой стоимости ценных бумаг.

При отсутствии исходных данных 1-го уровня для определения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента используются исходные данные 2-го и 3-го уровней с применением соответствующих корректировок на рыночный риск, кредитный риск контрагента, модельный риск, ликвидность.

Для контроля за риском ликвидности в Банке внедрена многоуровневая система показателей раннего оповещения риска ликвидности, постоянно ведется мониторинг установленных показателей, отражающих ситуацию с ликвидностью. В случае если один из этих показателей указывает на возможные проблемы с финансированием, проводится более внимательный мониторинг этого показателя делается анализ потенциальной проблемы и выносятся на рассмотрение Финансового Комитета Банка.

В Банке разработан план финансирования деятельности в случаях непрогнозируемого снижения ликвидности. Основными целями такого плана является сохранение ликвидности и определение порядка действий Банка, включая определение источников пополнения ликвидности.

Планирование восстановления ликвидности оценивает:

- способность противостоять стрессовым ситуациям, учитывающим специфические риски Банковской группы и риски, влияющие на банковский сектор в целом, а также их сочетание;
- поддерживать непрерывность осуществления функций за счет возможностей самостоятельно привлекать денежные средства на рынке.

План восстановления ликвидности ежегодно утверждается Советом Директоров и включает следующие компоненты:

- система показателей раннего оповещения;
- единый орган принятия решений в кризис;
- заранее определенный процесс взаимодействия и принятия решений в условиях кризиса;
- критерии инициации кризисного управления;

- стандарты кризисной отчетности;
- перечень возможных антикризисных мер с оценкой сроков реализации и ответственных подразделений за реализацию каждой меры.

Процесс кризисного реагирования запускается, когда показатели раннего реагирования сигнализируют о существенном ухудшении ситуации с ликвидностью, и/или нарушены предельные значения лимитов ликвидности и включает утверждение:

- комплекса экстренных мер по поддержанию/восстановлению ликвидности;
- лиц, ответственных за исполнение экстренных мер по поддержанию/восстановлению ликвидности и сроки;
- единой стратегии коммуникации в условиях кризиса;
- перечня и требований к дополнительной управленческой отчетности;
- периодичности проведения заседаний Финансового Комитета с целью мониторинга ситуации с ликвидностью.

К комплексу экстренных мер по поддержанию/восстановлению ликвидности относятся:

- организационные мероприятия;
- мероприятия по управления активами;
- мероприятия по управлению пассивами;
- мероприятия, связанные с контролем за административно-хозяйственными расходами.

В случае, если указанных мероприятий оказывается недостаточно для восстановления ликвидности, ситуация с ликвидностью остается на прежнем уровне и/или усугубляется, в том числе существует высокая вероятность или фактическое нарушение показателя Склонности к риску, утвержденного в Стратегии по управлению риском и капиталом, Финансовый Комитет принимает решение об обращении к акционерам за дополнительным финансированием в рамках установленного лимита.

Анализ требований и обязательств, в т.ч. внебалансовых, по срокам погашения (по данным 125 формы) по состоянию на 01.10.2019 года:

| Показатель, тыс. руб.  | до 30 дней        | до 90 дней        | до 180 дней       | до 270 дней       | до 1 года         | свыше 1 года       |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Денежные средства  | 10 691 396        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 1 932              |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток      | 1 531             | 498 996           | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 20 176 959        | 5 040 215         | 557 841           | 381 386           | 398 015           | 28 513 878         |
| Ссудная задолженность  | 11 245 547        | 50 367 627        | 12 719 324        | 6 673 432         | 5 095 155         | 170 973 559        |
| Прочие активы  | 20 638 495        | 774 895           | 305 737           | 488 726           | 104 532           | 8 534 626          |
| <b>Итого ликвидные активы</b>  | <b>62 753 928</b> | <b>56 681 733</b> | <b>13 582 902</b> | <b>7 543 544</b>  | <b>5 597 702</b>  | <b>208 023 995</b> |
| Средства кредитных организаций   | 2 577 736         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  |
| Средства клиентов  | 56 811 512        | 27 589 204        | 25 973 199        | 19 163 525        | 28 223 646        | 31 685 585         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 478 184           | 88 331            | 334 360           | 1 730 313         | 74 909            | 6 555 088          |
| Прочие обязательства   | 32 901 716        | 14 568 202        | 210 031           | 350 372           | 63 694            | 20 119             |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>92 769 148</b> | <b>42 245 737</b> | <b>26 517 590</b> | <b>21 244 410</b> | <b>28 362 249</b> | <b>38 260 792</b>  |
| ГЭП в интервале  | (30 015 220)      | 14 435 996        | (12 934 688)      | (13 700 866)      | (22 764 547)      | 169 763 203        |
| ГЭП нарастающим итогом   | (30 015 220)      | (15 579 224)      | (28 513 912)      | (42 214 778)      | (64 979 325)      | 104 783 878        |
| Внебалансовые обязательства  | 79 814 099        | 164 649           | 39 578            | 0                 | 24                | 0                  |

по состоянию на 01.01.2019 года:

| Показатель, тыс. руб.                   | до 30 дней         | до 90 дней        | до 180 дней       | до 270 дней       | до 1 года         | свыше 1 года       |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Денежные средства                       | 11 799 548         | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 2 084              |
| Ценные бумаги, через прибыль или убыток | 481 834            | 23 456            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                  |
| Ценные бумаги для продажи               | 19 518 794         | 3 145 427         | 2 108 051         | 21 361            | 0                 | 3 085 239          |
| Ссудная задолженность                   | 20 877 050         | 60 991 924        | 17 750 235        | 5 341 044         | 6 207 909         | 162 287 551        |
| Прочие активы                           | 14 600 981         | 99 938            | 154 728           | 99 216            | 154 728           | 5 175 933          |
| <b>Итого ликвидные активы</b>           | <b>67 278 207</b>  | <b>64 260 745</b> | <b>20 013 014</b> | <b>5 461 621</b>  | <b>6 362 637</b>  | <b>170 550 807</b> |
| Средства кредитных организаций          | 646 933            | 357 889           | 0                 | 358 767           | 0                 | 0                  |
| Средства клиентов                       | 86 534 069         | 33 778 392        | 23 796 802        | 12 630 173        | 15 366 507        | 34 721 676         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги       | 124 353            | 78 101            | 1 223 606         | 79 407            | 479 459           | 6 983 939          |
| Прочие обязательства                    | 29 586 235         | 13 822 348        | 2 057 842         | 57 383            | 32 029            | 46 261             |
| <b>Итого обязательства</b>              | <b>116 891 610</b> | <b>48 036 730</b> | <b>27 078 250</b> | <b>13 125 730</b> | <b>15 877 995</b> | <b>41 751 876</b>  |
| ГЭП в интервале                         | (49 613 403)       | 16 224 015        | (7 065 236)       | (7 664 109)       | (9 515 358)       | 128 798 931        |
| ГЭП нарастающим итогом                  | (49 613 403)       | (33 389 388)      | (40 454 624)      | (48 118 733)      | (57 634 091)      | 71 164 840         |
| Внебалансовые обязательства             | 90 651 588         | 42 087            | 41 021            | 6 946             | 28 011            | 24                 |

Риск концентрации фондирования Банком на 2019 год был признан незначимым, так как Банк имеет диверсифицированную структуру фондирования.

#### 7.4. Методы снижения риска ликвидности

В качестве комплекса мер, которые должны быть приняты Банком для снижения уровня риска, а также сохранения платежеспособности и капитал выступают:

- сокращений операций по размещению денежных средств, в т.ч. в долгосрочные активы;
- реализация (в т.ч. по средствам секьюритизации) и/или привлечение под залог (в т.ч. в рамках Положения БР №312-П от 12.11.2007 "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами") нерыночных активов, таких как ипотечный портфель и др. требований;
- сокращение разрыва между активами и пассивами на коротких временных интервалах;
- привлечение дополнительного фондирования в т.ч. по средствам операций займа ценных бумаг;
- выделяется дополнительный капитал для покрытия риска ликвидности.

Инструменты, предусматривающих возможность их досрочного погашения (например, в случае снижения рейтинга долгосрочной кредитоспособности эмитентов ценных бумаг) на отчетную отсутствуют.

Банк использует инструменты, которые предполагают возможность перечислению контрагенту/торговой площадке дополнительного обеспечения. Также Банк совершает операции предусматривающие неттинг (в т.ч. ликвидации

онный). К указанным операциям относятся сделки РЕПО, а также сделки на валютном рынке, в первую очередь сделки валютный СВОП.

Учитывая, что основную массу сделок Банк заключает с использованием торговой площадки Московской биржи, в т.ч. с Центральным контрагентом, возможности неттинга операций и требования по перечислению гарантийного обеспечения/вариационной маржи предусмотрены правилами биржи.

#### 7.5. Стратегический риск

**Стратегический риск** – риск возникновения убытков в результате ошибок, допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития Банка:

- недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Банка;
- неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Банк может достичь конкурентного преимущества;
- отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и др.).

Инструментом управления Стратегическим риском Банка является разработка стратегических и операционных планов, с определением перспективных направлений развития бизнеса, разработки продуктов. Решения принимаются исходя из имеющихся финансовых, кадровых ресурсов и наличия ограничений по капиталу и нормативам и позволяющим обеспечить приемлемую рентабельность капитала Банка. Правление одобряет стратегию развития и бизнес-план Банка на срок от трех до пяти лет, которые утверждаются Советом Директоров.

Ежеквартально структурные подразделения Банка информируют Совет Директоров о выполнении бизнес-плана и ежегодно об исполнении Стратегии. Правление рассматривает итоги исполнения бизнес-плана на еженедельной основе, а в виде отчета о прибылях и убытках – на ежемесячной основе.

Одним из методов количественной оценки уровня Стратегического риска является показатель ПУБ «Показатель управления стратегическим риском» в рамках Указания Банка России от 03 апреля 2017 года «Об оценке экономического положения банков» № 4336-У. По сравнению с предыдущим отчетным периодом за 2018 г. не произошло существенных изменений в оценках уровня Стратегического риска.

В настоящий момент в Банке действуют следующие нормативные документы, определяющие стратегические цели развития:

20 декабря 2017 года Совет Директоров Банка утвердил Стратегию развития АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) на 2018-2019 гг.

#### 7.6. Операции хеджирования Банком не осуществляются.

### 8. Информация об управлении капиталом

Управление достаточностью капитала является частью общей корпоративной культуры и направлено на обеспечение устойчивого развития в рамках реализации стратегии развития Банка.

Системный подход к установлению и контролю соблюдения показателей склонности к риску, достаточности капитала и к оценке эффективности деятельности с учетом риска позволяет снизить неопределенность будущего финансового результата Банка и обеспечивает необходимый уровень надежности.

Политика по управлению капиталом Банка имеет следующие цели:

- соблюдение требований к размеру и структуре капитала, нормативов достаточности капитала, установленных Банком России;
- обеспечение непрерывности деятельности и устойчивого развития Банка;
- поддержание высокого кредитного рейтинга и высокого уровня деловой репутации Банка;
- максимизация акционерной стоимости Банка.

В рамках управления капиталом в Банке выполняются следующие процедуры:

- определение и мониторинг соблюдения показателей склонности к риску;
- оценка достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия присущих ей рисков, а также потенциальных рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития Банка;
- планирование капитала исходя из результатов всесторонней оценки рисков, стресс-тестирования, ориентиров развития бизнеса, предусмотренных стратегией развития Банка и установленных Банком России требований к достаточности капитала;
- контроль за достаточностью собственных средств.

В целях исполнения процедур управления капиталом в Банке разработаны документы: Стратегия управления рисками и капиталом на 2019 год, Политика управления рисками и капиталом, Порядок управления значимыми видами риска и оценки достаточности капитала.

В целях обеспечения своего устойчивого функционирования на непрерывной основе в долгосрочной перспективе в Банке определены показатели Склонности к риску в виде совокупности количественных и качественных показателей, и пересматриваемых не реже одного раза в год. Установление Склонности к риску происходит на двух уровнях: в отношении совокупного уровня риска, который Банк готов принять в рамках реализации процедур достаточности капитала и в разрезе каждого из значимых видов риска.

Планирование капитала Банка, его структуры и планового уровня его достаточности осуществляется с учетом фазы цикла деловой активности Банка, оценки текущей потребности в капитале, необходимом для покрытия значимых рисков и ориентиров бизнеса, установленных стратегией развития Банка.

В Банке осуществляется оценка достаточности имеющегося в ее распоряжении капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков. Для определения требований к капиталу используется подход, определенный Банком России, а также количественные методы оценки. Банк оставляет за собой право использовать любые методы определения потребности в капитале для принимаемых рисков, которые соответствуют требованиям Банка России и методам, применяемым в международной практике.

В рамках проведения процедур планирования достаточности капитала в Банке осуществляется стресс-тестирование всех рисков, признанных значимыми в его деятельности. Стресс-тестирование является одним из компонентов процесса управления рисками и инструментом оценки достаточности капитала в условиях кризиса.

Оценка достаточности капитала Банка осуществляется путем соотнесения необходимого капитала для покрытия значимых рисков и доступного (внутреннего) капитала Банка с учетом требований по соблюдению нормативов достаточности капитала, установленных Банком России.

В целях осуществления контроля за достаточностью собственных средств в Банке устанавливаются процедуры распределения капитала через систему внутренних лимитов по направлениям деятельности, видам значимых рисков и подразделениям Банка, осуществляющие функции, связанные с принятием рисков. Система внутренних лимитов характеризует приемлемый для Банка уровень рисков. Задачей системы внутренних лимитов является обеспечение формирования структуры активов и пассивов, адекватной характеру и масштабам бизнеса Банка.

В целях осуществления процедур контроля в Банке функционирует система внутренней отчетности о размере и структуре рисков и достаточности капитала, предоставляемой на регулярной основе органам управления Банка, Управляющему директору по рискам, а также руководителям структурных подразделений Банка, выполняющих функции Службы управления рисками объемом информации, достаточным для принятия управленческих решений.

В связи с тем, что Банк является головной кредитной организацией банковской группы, он должен соблюдать требования к достаточности собственных средств (капитала) с учетом надбавок к нормативам достаточности собственных средств (капитала), только на консолидированной основе в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 509-П «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп».

#### 9. Информация по сегментам деятельности банка

Основой для подготовки сегментной отчетности является управленческая отчетность Банка, подготовленная на базе международных стандартов финансовой отчетности. Финансовые результаты сегментов определяются на основе прямых и распределенных доходов и расходов, относящихся к активам и обязательствам соответствующего сегмента, в том виде, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности на консолидированном уровне, рассматриваемые Председателем Правления.

Для целей управления деятельность Банка рассматривается в разрезе следующих операционных сегментов, исходя из продуктов и услуг:

- Розничные банковские операции – включают розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению средств от открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц. Отдельные направления розничных банковских операций представлены единым отчетным сегментом, поскольку обладают аналогичными экономическими характеристиками и показателями;

- Корпоративный сегмент – включают услуги по корпоративному кредитованию, привлечение депозитов юридических лиц и продажа собственных векселей корпоративным клиентам, операции торгового финансирования, брокерские и лизинговые услуги, выпуск гарантий, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами;

- Операции на финансовых рынках – включают торговые операции с ценными бумагами, договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг, услуги рынка заемного капитала (межбанковские и прочие заимствования, сделки по секьюритизации ипотечного портфеля, размещение векселей и облигаций на денежных рынках, привлечение средств на счета лоро), операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовой бирже и внебиржевом рынке.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на основании политики в области трансфертного ценообразования. В соответствии с существующей системой трансфертного ценообразования, утвержденной руководством, перевод средств между сегментами осуществляется по исторической рыночной ставке. Выбор рыночной ставки для каждого процентного актива или обязательства зависит от договорного срока погашения соответствующего актива или обязательства.

Также предоставлена сверка финансового результата за отчетный период, подготовленного на базе международных стандартов финансовой отчетности и финансового результата, подготовленного по РСБУ.

Разбивка активов и обязательств по сегментам представлена следующим образом.

| тыс.руб.                          | на 01.10.2019<br>года | на 01.01.2019<br>года |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                     |                       |                       |
| Розничные банковские операции     | 110 214 394           | 93 806 482            |
| Корпоративные банковские операции | 48 030 491            | 60 465 638            |
| Операции на финансовых рынках     | 29 475 452            | 49 743 523            |
| Нераспределенные активы           | 52 759 454            | 45 903 238            |
| <b>Всего активов</b>              | <b>240 479 791</b>    | <b>249 918 881</b>    |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>              |                       |                       |
| Розничные банковские операции     | 121 533 698           | 119 168 652           |
| Корпоративные банковские операции | 59 782 370            | 75 292 136            |
| Операции на финансовых рынках     | 13 531 657            | 14 959 808            |
| Нераспределенные обязательства    | 45 632 066            | 40 498 285            |
| <b>Всего обязательств</b>         | <b>240 479 791</b>    | <b>249 918 881</b>    |

Информация о доходах и расходах по основным отчетным сегментам за 9 месяцев 2019 года представлена следующим образом (в тыс. руб.):

|  | Розничные бан-<br>ковские опера-<br>ции | Корпоративные<br>банковские опера-<br>ции | Операции на<br>финансовых<br>рынках | Нераспределен-<br>ные активы | Всего активов |
|--|---|---|-------------------------------------|------------------------------|---------------|
| Процентные доходы  | 7 865 616                               | 2 975 191                                 | 1 422 982                           | 3 468 773                    | 15 732 562    |
| Процентные расходы   | ( 4 992 765)                            | ( 1 705 782)                              | ( 1 117 470)                        | ( 1 724 132)                 | ( 9 540 149)  |
| Выручка от операций с прочими сегментами   | 0                                       | 0   | 0                                   | 0                            | 0             |
| Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности                      | ( 690 286)                              | ( 1 369 877)                              | 27 377                              | 8                            | ( 2 032 779)  |
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 0                                       | 0   | 0                                   | 0                            | 0             |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи                                   | 0                                       | 0   | 18 533                              | ( 166 916)                   | ( 148 383)    |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   | 0                                       | 0   | 0                                   | 0                            | 0             |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой  | 50 436                                  | 24 911                                    | 249 754                             | ( 275 642)                   | 49 459        |
| Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   | 0                                       | 34  | ( 693 449)                          | ( 5 530)                     | ( 698 945)    |

|  |              |             |            |            |              |
|--|--------------|-------------|------------|------------|--------------|
| Доходы от участия в капитале других юридических лиц                                      | 0            | 0           | 0          | 0          | 0            |
| Комиссионные доходы  | 1 440 731    | 957 785     | 486        | 0          | 2 398 982    |
| Комиссионные расходы   | (166 201)    | ( 295 460)  | ( 37 022)  | ( 18 843)  | ( 517 525)   |
| Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи | 0            | 0           | 0          | 0          | 0            |
| Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения       | 0            | 0           | 0          | 0          | 0            |
| Изменение резерва по прочим потерям  | ( 83 508)    | (181 552)   | (27)       | 524        | ( 264 564)   |
| Прочие операционные доходы   | 229 792      | ( 33 454)   | 587        | 29 473     | 226 398      |
| Операционные расходы   | ( 2 238 642) | (1 048 680) | (152 758)  | ( 664 782) | ( 4 104 860) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения  | 1 415 153    | ( 676 884)  | ( 281 007) | 642 933    | 1 100 195    |

Информация о доходах и расходах по основным отчетным сегментам за 9 месяцев 2018 года (в тыс. руб.):

|  | Розничные банковские операции | Корпоративные банковские операции | Операции на финансовых рынках | Нераспределенные активы | Всего активов |
|--|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------|
| Процентные доходы  | 6 704 582                     | 6 839 950                         | 1 999 763                     | 2 066 383               | 17 610 678    |
| Процентные расходы   | (4 580 355)                   | (1 951 901)                       | (2 437 624)                   | (1 784 079)             | (10 753 959)  |
| Выручка от операций с прочими сегментами   | 0                             | 0                                 | 0                             | 0                       | 0             |
| Изменение резерва на возможные потери по орудиям, осудной и приравненной к ней задолженности                     | (287 227)                     | (4 591 138)                       | 236                           | 0                       | (4 878 130)   |
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 0                             | 0                                 | 0                             | 0                       | 0             |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи                                   | 0                             | 817 571                           | 0                             | 0                       | 817 571       |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения   | 0                             | 0                                 | 0                             | 0                       | 0             |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой  | 50 408                        | 256 000                           | 1 246 399                     | 0                       | 1 552 807     |
| Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   | 0                             | 0                                 | (1 758 689)                   | 0                       | (1 758 689)   |
| Доходы от участия в капитале других юридических лиц  | 0                             | 0                                 | 0                             | 0                       | 0             |
| Комиссионные доходы  | 1 050 965                     | 918 340                           | 3 359                         | 0                       | 1 972 664     |
| Комиссионные расходы   | (145 590)                     | (183 968)                         | (37 784)                      | (10 567)                | (377 910)     |
| Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи                         | 0                             | (949 369)                         | 177 093                       | 51 797                  | (720 478)     |
| Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения                               | 0                             | 0                                 | 0                             | 0                       | 0             |
| Изменение резерва по прочим потерям  | 87 428                        | 617 427                           | 0                             | 0                       | 704 855       |
| Прочие операционные доходы   | 160 228                       | (367 690)                         | 3 494                         | 28 128                  | (232 096)     |
| Операционные расходы   | (2 089 437)                   | (1 181 050)                       | (243 402)                     | (811 678)               | (4 325 567)   |
| Прибыль (убыток) до налогообложения  | 951 002                       | 224 170                           | (1 047 154)                   | (516 273)               | (388 255)     |

Сверка совокупного финансового результата сегментов из МСФО в РСБУ за 9 месяцев 2019 года, тыс. руб.:

|  |            |
|--|------------|
| Прибыль по МСФО до налогообложения                     | 1 100 195  |
| Финансовый результат от консолидации дочерних компаний | 303 430    |
| Сальдо от создания/восстановления резервов по МСФО     | ( 584 823) |
| Прочие корректировки в МСФО                            | 4 110 067  |
| Налог на прибыль                                       | (202 420)  |
| Чистая прибыль по РСБУ                                 | 4 726 449  |

Процентные расходы распределены между сегментами на основании процентного соотношения обязательств, приходящихся на каждый сегмент. Выручка от операций с прочими сегментами представляет собой доходы и расходы не связанные с основными отчетными сегментами. Плата за использование капитала по сегментам не распределяется.

#### 10. Информация об операциях со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционную и финансовую политику другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведена информация об остатках на балансовых счетах, доходах и расходах, образовавшихся в результате совершения операций и проведения расчетов со связанными сторонами по состоянию на 1 октября 2019 года и за 9 месяцев 2019 года, на 1 января 2019 года и за 9 месяцев 2018 года, в тыс. руб.

| на 1 октября 2019 года   | Акционеры | Дочерние организации | Ключевой управленческой персонал | Прочие связанные стороны | Всего      |
|--|-----------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|------------|
| Требования   | 0         | 55 281 946           | 24 925                           | 1 589 890                | 56 896 761 |
| Чистая осудная задолженность, оцениваемая по инвентаризационной стоимости                              | 0         | 47 890 846           | 23 611                           | 1 483 645                | 49 398 102 |
| в т.ч. просроченная  | 0         | 0                    | 0                                | 0                        | 0          |
| Корректировка РВП по чистой осудной задолженности до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки | 0         | (72 656)             | 1 172                            | 77 404                   | 5 920      |
| Пролеты по чистой осудной задолженности, оценываемой по амортизированной стоимости                     | 0         | 278 428              | 42                               | 6 173                    | 284 643    |
| в т.ч. просроченные проценты   | 0         | 0                    | 0                                | 0                        | 0          |
| Корректировка РВП по процентам до оценочного резерва под ожида-  | 0         | 0                    | 2                                | 2 403                    | 2 401      |

44

|   |                  | (304)            |               |                  |                  |
|---|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| ные кредитные убытки  |                  |                  |               |                  |                  |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 0                | 14 011           | 0             | 0                | 14 011           |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | 0                | 0                | 0             | 19 952           | 19 952           |
| Инвестиции в дочерие и зависимые организации  | 0                | 7 448 669        | 0             | 0                | 7 448 669        |
| Корректировка РВП по инвестициям в дочерие и зависимые организации до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки                                       | 0                | (277 048)        | 0             | 0                | (277 048)        |
| Прочие требования   | 0                | 0                | 98            | 313              | 411              |
| Корректировка РВП по прочим требованиям до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки  | 0                | 0                | 0             | 0                | 0                |
| <b>Обязательства</b>  | <b>2 327 850</b> | <b>1 541 519</b> | <b>82 044</b> | <b>3 349 382</b> | <b>7 300 795</b> |
| Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости   | 0                | 1 413 426        | 0             | 0                | 1 413 426        |
| Проценты по привлеченным средствам кредитных организаций, списываемых по амортизированной стоимости   | 0                | 0                | 0             | 0                | 0                |
| Средства на текущих счетах клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости  | 2 327 776        | 115 296          | 4 277         | 2 351 906        | 4 799 235        |
| Проплаченные депозиты клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости   | 0                | 12 769           | 77 186        | 976 739          | 1 066 694        |
| Проценты по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 74               | 0                | 575           | 13 251           | 13 900           |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 0                | 28               | 0             | 0                | 28               |
| Прочие обязательства  | 0                | 0                | 6             | 7 486            | 7 492            |
| <b>Источники собственных средств</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>114</b>       | <b>114</b>       |
| Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по чистым вложениям в финансовые активы, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 0                | 0                | 0             | 114              | 114              |
| Внебалансовые обязательства   | 0                | 2 795 273        | 5 465         | 1 583 211        | 4 383 849        |
| Выданные гарантии и поручительства и иные условные обязательства  | 0                | 2 795 273        | 5 465         | 1 583 283        | 4 390 021        |
| Резервы на возможные потери   | 0                | 0                | (81)          | 0                | (81)             |
| Корректировка РВП по условным обязательствам до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки   | 0                | 0                | (19)          | (6 072)          | (6 091)          |

| за 9 месяцев 2019 года   | Акционеры      | Дочерние организации | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | Всего            |
|--|----------------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| <b>Процентные доходы, всего, в том числе:</b>  | <b>0</b>       | <b>3 208 049</b>     | <b>3 481</b>                     | <b>183 361</b>           | <b>3 394 891</b> |
| От размещения средств в кредитных организациях   | 0              | 3 031 017            | 0                                | 0                        | 3 031 017        |
| От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями  | 0              | 177 032              | 3 481                            | 149 596                  | 330 109          |
| От вложений в ценные бумаги  | 0              | 0                    | 0                                | 33 765                   | 33 765           |
| <b>Процентные расходы, всего, в том числе:</b>   | <b>214 067</b> | <b>115 309</b>       | <b>3 323</b>                     | <b>587 736</b>           | <b>920 446</b>   |
| По привлеченным средствам кредитных организаций  | 0              | 111 882              | 0                                | 0                        | 111 882          |
| По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями   | 214 067        | 2 736                | 3 323                            | 587 736                  | 807 862          |
| По выданным долговым обязательствам  | 0              | 702                  | 0                                | 0                        | 702              |
| Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)  | (214 067)      | 3 092 729            | 158                              | (404 375)                | 2 474 445        |
| Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего | 0              | (38 264)             | 390                              | 79 407                   | 41 533           |
| Корректировки процентных расходов на разницу между оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки и резервами на возможные потери   | 0              | (70 833)             | 1 117                            | 74 951                   | 5 235            |
| Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери   | (214 067)      | 2 983 632            | 1 665                            | (250 017)                | 2 521 213        |
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | 0              | (1 520 694)          | 0                                | 282                      | (1 520 412)      |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 0              | 0                    | 0                                | 131                      | 131              |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой  | 21             | 430 977              | (100)                            | 4 608                    | 435 506          |
| Чистые доходы от переоценки иностранной валюты   | 225 648        | 214 915              | 4 008                            | 3 452                    | 448 023          |
| Прочие операционные доходы (расходы)   | 135            | 18 541               | (603)                            | (274 460)                | (256 387)        |
| Комиссионные доходы  | 292            | 280                  | 170                              | 22 896                   | 23 638           |
| Комиссионные расходы   | 0              | 0                    | 0                                | 2 247                    | 2 247            |
| Чистые комиссионные доходы (расходы)   | 292            | 280                  | 170                              | 20 649                   | 21 391           |
| Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 0              | 0                    | 0                                | (432)                    | (432)            |
| Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   | 0              | 0                    | 0                                | 318                      | 318              |
| Изменение резерва по прочим потерям  | 0              | (230 678)            | 162                              | (519)                    | (231 035)        |
| Корректировки операционных расходов на разницу между оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки и резервами на возможные потери   | 0              | (121 403)            | (35)                             | (6 953)                  | (128 389)        |
| Чистый доход (расход) по операциям со связанными сторонами   | 12 029         | 1 775 570            | 5 269                            | (502 941)                | 1 289 927        |

| на 1 января 2019 года                            | Акционеры | Дочерние организации | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | Всего      |
|--|-----------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|------------|
| Требования                                       | 0         | 60 563 156           | 48 704                           | 2 765 168                | 63 317 028 |
| Чистая ссудная задолженность в т.ч. просроченная | 0         | 53 483 111           | 48 231                           | 2 276 932                | 55 808 274 |
|  | 0         | 0                    | 0                                | 0                        | 0          |

|  |           |            |        |            |            |
|--|-----------|------------|--------|------------|------------|
| Проценты по чистой осудной задолженности   | 0         | 345 859    | 188    | 9 307      | 355 354    |
| в т.ч. просроченные  | 0         | 0          | 0      | 0          | 0          |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                        | 0         | 0          | 0      | 0          | 0          |
| Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 0         | 0          | 0      | 477 946    | 477 946    |
| Инвестиции в дочерние и зависимые организации  | 0         | 6 674 115  | 0      | 0          | 6 674 115  |
| Прочие требования  | 0         | 71         | 285    | 583        | 1 339      |
| Обязательства  | 4 455 691 | 7 396 785  | 82 780 | 17 169 579 | 29 104 835 |
| Средства кредитных организаций   | 0         | 644 108    | 0      | 0          | 644 108    |
| Проценты по привлеченным средствам кредитных организаций   | 0         | 175        | 0      | 0          | 175        |
| Средства на текущих счетах клиентов, не являющихся кредитными организациями                              | 4 453 477 | 7 684      | 11 290 | 6 830 291  | 11 302 702 |
| Привлеченные депозиты клиентов, не являющихся кредитными организациями                                   | 0         | 176 300    | 69 470 | 10 279 200 | 10 524 970 |
| Проценты по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями                                      | 2 214     | 104        | 2 045  | 47 726     | 52 089     |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                 | 0         | 6 508 057  | 0      | 0          | 6 508 057  |
| Прочие обязательства   | 0         | 60 357     | 15     | 12 362     | 72 734     |
| Внебалансовые обязательства  | 0         | 13 496 781 | 8 777  | 1 901 361  | 15 405 919 |
| Выданные гарантии и поручительства и иные условные обязательства   | 0         | 13 496 781 | 8 920  | 1 901 898  | 15 407 599 |
| Резерв на возможные потери   | 0         | 0          | (143)  | (1 537)    | (1 680)    |

| за 9 месяцев 2018 года  | Акционеры | Дочерние организации | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | Всего     |
|---|-----------|----------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------|
| Привлеченные доходы, всего, в том числе:  | 0         | 1 915 572            | 21 910                           | 516 486                  | 2 453 968 |
| От размещенных средств в кредитных организациях   | 0         | 1 749 592            | 0                                | 0                        | 1 749 592 |
| От осуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями   | 0         | 165 980              | 21 910                           | 167 949                  | 355 839   |
| От клиентов в ценные бумаги   | 0         | 0                    | 0                                | 548 537                  | 348 537   |
| Процентные расходы, всего, в том числе:   | 210 036   | 344 394              | 3 938                            | 124 876                  | 683 244   |
| По привлеченным средствам кредитных организаций   | 0         | 160 634              | 0                                | 601                      | 161 235   |
| По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями  | 210 036   | 4 260                | 3 938                            | 124 275                  | 342 489   |
| По выданным долговым обязательствам   | 0         | 179 520              | 0                                | 0                        | 179 520   |
| Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)   | (210 036) | 1 571 178            | 17 972                           | 391 610                  | 1 770 724 |
| Изменение резерва на возможные потери по осудам, осудной и просроченной и ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также выданным кредитным документам, всего | 0         | (358 789)            | 5 175                            | (86 038)                 | (439 652) |
| Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери  | (210 036) | 1 212 389            | 23 147                           | 305 572                  | 1 331 072 |
| Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 0         | 2 302 073            | 0                                | 0                        | 2 302 073 |
| Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи  | 0         | 0                    | 0                                | 70 755                   | 70 755    |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой   | 0         | (103 899)            | 157                              | (562)                    | (104 304) |
| Чистые доходы от операций с иностранной валютой   | 9 852     | (4 398)              | (4 012)                          | (8 394)                  | (6 952)   |
| Прочие операционные доходы (расходы)  | 145       | 67                   | (1 369)                          | (274 605)                | (275 762) |
| Комиссионные доходы   | 331       | 953                  | 1 039                            | 14 309                   | 16 632    |
| Комиссионные расходы  | 0         | 0                    | 0                                | 0                        | 0         |
| Чистые комиссионные доходы (расходы)  | 331       | 953                  | 1 039                            | 14 309                   | 16 632    |
| Изменение резерва по прочим потерям   | 0         | (162 729)            | (56)                             | (16)                     | (162 801) |
| Доходы от участия в капитале других юридических лиц   | 0         | 7 241                | 0                                | 0                        | 7 241     |
| Чистый доход (расход) по операциям со связанными сторонами  | (199 708) | 3 251 697            | 18 906                           | 107 059                  | 3 171 954 |

По состоянию на 01.10.2019 и на 01.01.2019 года Банк не имеет на балансе собственных акций, выкупленных у акционеров.

#### О вознаграждении ключевому управленческому персоналу кредитной организации.

| тыс. руб.   | За 9 месяцев 2019 года | За 9 месяцев 2018 года |
|---|------------------------|------------------------|
| Краткосрочные вознаграждения работникам   | 91 220                 | 89 005                 |
| Вознаграждения по окончании трудовой деятельности (компенсация отпуска, компенсация при увольнении, компенсация при увольнении в соответствии с частью 3 ст. 180 ТК РФ, сохраняемый средний заработок на время трудоустройства) | 6 434                  | 9 483                  |
| Долгосрочные вознаграждения работникам  | 6 960                  | 0                      |
| Страховые взносы, начисленные на вознаграждения, выплаченные в отчетном периоде   | 17 255                 | 15 058                 |

#### 11. Информация о долгосрочных вознаграждениях работникам кредитной организации

##### 11.1. Программы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, ограниченных фиксируемыми платежами

Данные программы в Банке отсутствуют

##### 11.2. Программы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами.

###### 11.2.1. Программы с нефиксируемыми платежами и связанные с ними риски:

Ежегодно в картах КРІ устанавливаются показатели эффективности и целевой размер премии. По окончании года происходит оценка выполнения КПЭ и коррекция целевой премии на % выполнения установленных КПЭ. Эта схема применяется для членов Правления, сотрудников, осуществляющих управление рисками, сотрудников принимающих риски, работников Службы внутреннего аудита, Службы внутреннего контроля. Источником финансирования для членов Правления является прибыль Банка, для всех остальных категорий в рамках Бюджета ФОТ.

Обязательства формируются только по членам Правления и работникам, принимающим риски. Обязательства формируются в размере 40% от премии, рассчитанной по итогам отчетного года, и выплачиваются равными долями в течение 3 лет. Отложенная часть премии может быть скорректирована в меньшую сторону, если в течение трехлетнего периода после окончания отчетного года произойдет реализация рисков, а именно:

1. Кредитный риск
  - 1.1. Корпоративный портфель
    - 1) Показатели деятельности, отражающие величину доходов банка, бизнес-блоков или отдельных операций, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на величину специальных (индивидуальных) резервов, сформированных в течение 3 лет после окончания отчетного года, по кредитным лимитам, открытым в течение отчетного года, либо по кредитным траншам, выданным в течение отчетного года.
    - 2) Показатели деятельности, отражающие качество кредитного портфеля, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на объем NPL, накопленный в течение 3 лет после окончания отчетного года, по кредитным лимитам, открытым в течение отчетного года, либо по кредитным траншам, выданным в течение отчетного года.
  - 1.2. Розничный портфель
    - 1) Показатели деятельности, отражающие величину доходов банка, бизнес-блоков или отдельных операций, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на величину специальных (индивидуальных) резервов, созданных в течение 3 лет после окончания отчетного года, по розничным кредитам, выданным, реструктурированным, выкупленным на баланс и т.п. в течение отчетного года.
    - 2) Показатели деятельности, отражающие качество кредитного портфеля, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на объем NPL, накопленный в течение 3 лет после окончания отчетного года, по розничным кредитам, выданным, реструктурированным, выкупленным на баланс и т.п. в течение отчетного года.
  - 1.3. Портфель ценных бумаг
    - 1) Торговый портфель. Не используется для целей долгосрочной оценки деятельности, т.к. результаты от операций определяются в течение отчетного года.
    - 2) Инвестиционный портфель включает ценные бумаги, отнесенные в категории «имеющиеся в наличии для продажи» (AFS) и «удерживаемые до погашения» (HTM). Показатели деятельности, участвующих в расчете отложенной части бонуса, корректируются на величину переоценки ценных бумаг инвестиционного портфеля. Сумма корректировки определяется как сумма переоценок по каждому выпуску ценных бумаг в инвестиционном портфеле, возникшей в течение 3 лет после окончания отчетного года. Сумма корректировки рассчитывается как результат произведения минимальной из величин объема вложений в выпуск ценной бумаги на конец отчетного года и на момент расчета отложенной части бонуса на разницу между котировками данного выпуска на конец отчетного года и на момент расчета отложенной части бонуса.
2. Процентный и валютный риски
 

Данные риски не используются для долгосрочной оценки отложенной части бонусов. Результаты по сделкам, несущим данные виды рисков, влияют на финансовый результат Банка в отчетном периоде.
3. Инвестиционный риск
 

Показатели деятельности подразделений, осуществляющих управление долгосрочными инвестициями Банка, участвующие в расчетах отложенной части бонуса корректируются на суммы обесценения по инвестиционным объектам и убытков по сделкам с ними, которые возникли в течение 3 лет после окончания отчетного года, в результате принятого решения в отчетном периоде.
4. Порядок корректировки отложенной части бонуса
 

Если в результате корректировок (1)-(3) величина скорректированного показателя деятельности находится в диапазоне между фактическим значением за отчетный период и пороговым значением, размер отложенной части бонуса пересчитывается, исходя из данного скорректированного показателя с учетом ранее выплаченного бонуса за отчетный год.

Если после корректировок величина скорректированного показателя деятельности приводит к недостижению порогового уровня, соответствующая часть отложенной части бонуса не выплачивается.

Если в результате корректировки показатели деятельности улучшаются, величина отложенной части бонуса не увеличивается.

#### 12. Информация о выплатах на основе долевых инструментов.

Банк не осуществлял выплаты на основе долевых инструментов за 9 месяцев 2019 года.

#### 13. Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию

Расчет базовой прибыли на одну обыкновенную акцию, составленный в соответствии с Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 21 марта 2000 года № 29н, приведен ниже:

|   | за 1 октября 2019 года | за 1 января 2019 года |
|---|------------------------|-----------------------|
| Прибыль (убыток), тыс. руб.   | 4 726 449              | (8 343 801)           |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении | 939 240 748            | 714 857 802           |
| Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.                                 | 5.032                  | (11.672)              |

Финансовый результат Банка за отчетный период 2019 года является несопоставимым с данными за 2018 год в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на стандарты учета финансовых активов, требований и обязательств в соответствии с МСФО 9.

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывается в связи с отсутствием выпущенных Банком конвертируемых ценных бумаг или договоров.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Т.В.Ушкова

О.Н.Пригорницкая



Федеральная регистрационная служба

**ВЫПИСКА**  
из единого государственного реестра  
саморегулируемых организаций  
оценщиков

« 12 » июля 2007 г.

Настоящая выписка дана по заявлению \_\_\_\_\_  
*Петровской Елены Владимировны*  
(Ф.И.О. Заявителя или полное наименование организации)

Саморегулируемая организация \_\_\_\_\_ *Некоммерческое*  
*партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ*  
*ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ*  
(полное наименование организации, юридический адрес)  
*МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ»*  
*г. Москва, ул. Космонавтов, д. 18, корп. 2*

Включена в единый государственный реестр  
саморегулируемых организаций оценщиков  
« 4 » июля 2007 г. за № 0002

Директор \_\_\_\_\_ *С.В. Васильев*  
Федеральной регистрационной службы \_\_\_\_\_ (инициалы, фамилия)  
(подпись)

М.П.

12 июля 2007 г.  
(дата)



САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ  
ОРГАНИЗАЦИЯ  
ОЦЕНЩИКОВ

<http://sroarmo.ru>



## СВИДЕТЕЛЬСТВО О ЧЛЕНСТВЕ В САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ОЦЕНЩИКОВ

Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ» включено в Единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков 4 июля 2007 года за №0002.

**Попов Игорь Александрович**

ИНН 292500665578

**НОМЕР СВИДЕТЕЛЬСТВА**

**3237-18**

**ДАТА ВЫДАЧИ**

**06.09.2018**

Срок действия настоящего  
свидетельства 3 года.

Является членом НП «АРМО», включен (а) в реестр членов 06.09.2018, регистрационный номер 2095 и на основании Федерального закона №135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» может осуществлять оценочную деятельность самостоятельно, занимаясь частной практикой, а также на основании трудового договора между оценщиком и юридическим лицом, которое соответствует условиям, установленным федеральным законодательством, по направлениям, указанным в квалификационном аттестате.

**Сведения о квалификационных аттестатах**

Номер 008018-3 от 29.03.2018 по направлению «Оценка бизнеса», срок действия до 29.03.2021

Номер 003160-1 от 07.02.2018 по направлению «Оценка недвижимости», срок действия до 07.02.2021



**ПРИМЕЧАНИЕ:**

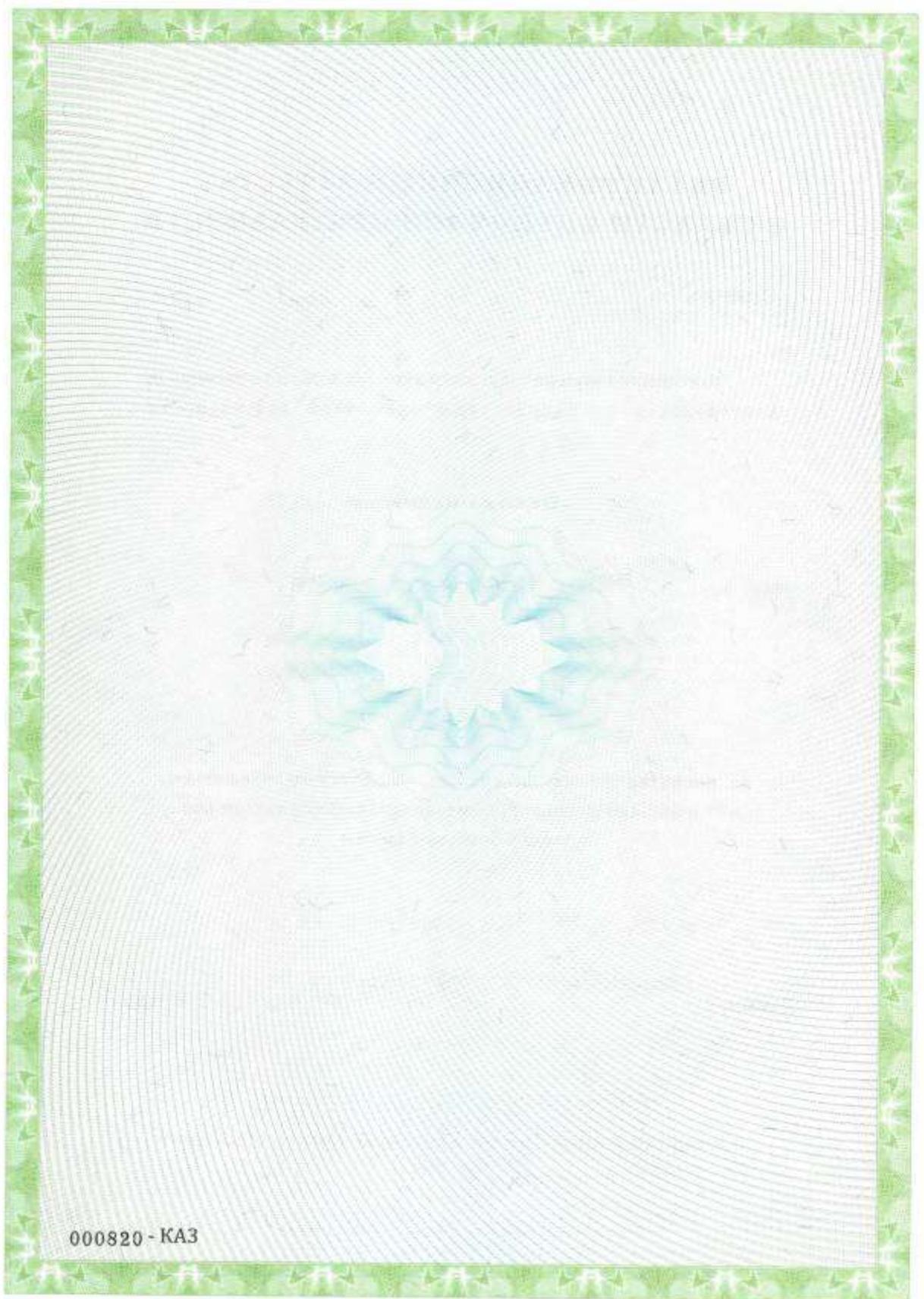
Проверьте членство в реестре



Генеральный директор  
НП «АРМО»  
Е.В. Петровская







Страховая Акционерная Компания  
**ЭНЕРГОГАРАНТ**

**ПОЛИС N 180005 - 035 - 000206  
ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКОВ**

**Страхователь: Попов Игорь Александрович**  
Адрес: 141090, Московская обл., г. Королев, мкр. Юбилейный, ул. Маяковского, д.7/9, кв. 1А  
Паспорт РФ 11 02 831577  
Выдан (когда, кем): 22.01.2003 г., отделом внутренних дел г. Мирный Архангельской области.

Настоящий Полис заключен на основании «Правил страхования ответственности оценщиков», утвержденных Приказом ОАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 367 от 04 сентября 2014 г.

**Диплом о профессиональной переподготовке ПП-1 № 608624**  
Дата выдачи: 03.07.2010 г.  
Выдан (кем): Государственной академией промышленного менеджмента имени Н.П. Пастухова

Объектом страхования по договору страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности оценщика по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам.

Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный страховщиком факт причинения ущерба заказчику и/или третьим лицам действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба.

Выгодоприобретатели: заказчик по договору проведения оценки и (или) третьи лица, которым нанесен ущерб при осуществлении страхователем оценочной деятельности.

| Страховая сумма, руб. | Страховая премия, руб. |
|-----------------------|------------------------|
| 30 000 000,00         | 15 200,00              |

Настоящий Полис удостоверяет факт заключения договора страхования имущественных интересов оценщиков при наступлении по закону обязанности возместить ущерб, причиненный заказчику и (или) третьим лицам при осуществлении оценочной деятельности.

Настоящий Полис действует с 01 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г.

| СТРАХОВАТЕЛЬ:   | СТРАХОВЩИК:  |
|---|--|
| С условиями страхования ознакомлен и согласен.                                      | Должность: Главный специалист Департамента страхования ответственности и сельскохозяйственных рисков |
|  | Ф.И.О. Аракелова Ольга Александровна   |
| /И.А. Попов/  | Доверенность № 02-15/500/17-с от 26.11.2017 г.   |
|   | Телефон: 737-03-30, доб. 108   |
|   |                 |
|   | /О.А. Аракелова/   |
|   | М.П.   |
|   | Полис оформил: Ю.Ю. А.В.   |

Дата выдачи полиса: 04.12.2018 г.

Страховая Акционерная Компания  
**ЭНЕРГОГАРАНТ**

**ПОЛИС N 180005-035-000207**  
**ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА,**  
**ЗАКЛЮЧИВШЕГО С ЗАКАЗЧИКОМ ДОГОВОР НА ПРОВЕДЕНИЕ ОЦЕНКИ**

**Страхователь:** Акционерное общество «РАМБЛЕР»  
Адрес: 141090, Московская обл., г. Королев, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д.12, помещение 017  
ИНН 7723204471  
р/с 40702810840170005134 в ПАО СБЕРБАНК  
Адрес банка: М.О., г. Королев, просп. Космонавтов, д.6А  
к/с 30101810400000000225  
БИК 044525225, ОКПО 59040035

**Объектом страхования** по договору обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки, являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности за нарушение договора на проведение оценки и за причинение вреда имуществу третьих лиц в результате нарушения Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности.

**Страховым случаем** по договору обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки, является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный страховщиком факт причинения юридическим лицом, заключившим с заказчиком договор на проведение оценки, вреда заказчику в результате нарушения договора на проведение оценки или имуществу третьих лиц в результате нарушения Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности.

**Выгодоприобретатели:** заказчик по договору на проведение оценки и/или третьи лица, которым причинен ущерб Страхователем при осуществлении последним оценочной деятельности.

| Страховая сумма, руб. | Страховая премия, руб. |
|-----------------------|------------------------|
| 100 000 000,00        | 40 500,00              |

Настоящий Полис удостоверяет факт заключения договора N 180005-035-000207 от 04 декабря 2018 г. обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки.

Настоящий Полис действует с 01 января 2019 г. по 31 декабря 2019 г.

Неотъемлемой частью настоящего Полиса является:  
Договор N 180005-035-000207 от 04 декабря 2018 г. обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки.

| <b>СТРАХОВЩИК:</b><br>ПАО «Страховая акционерная компания<br>«ЭНЕРГОГАРАНТ»                                 | <b>СТРАХОВАТЕЛЬ:</b><br>Акционерное общество «РАМБЛЕР»  |
|---|---|
| Директор Департамента<br>страхования ответственности и сельскохозяйственных<br>рисков                       | Генеральный директор  |
| <br>Т.Р.Юрьева /<br>М.П. | <br>/И.А.Чужмаков / |
|                          |                     |
| Полис оформлен Юрием А.И.<br>Дата выдачи полиса: 04.12.2018 г.  |   |

В настоящем отчете пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью и подписью 178 (Сто семьдесят восемь) страниц.  
Генеральный директор АО «РАМБЛЕР»



Чужмаков И.А.