

**Акционерное общество  
«РАМБЛЕР»**

**«УТВЕРЖДАЮ»**

**Генеральный директор  
АО «РАМБЛЕР»**

**И.А. Чужмаков**



**ОТЧЕТ № РВМ-РТ/19-13-Р**

**от 05 июля 2019 года**

**Оценка справедливой стоимости  
6 668 609 обыкновенных бездокументарных  
именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)  
(ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991),  
расположенного по адресу: 127051, г. Москва,  
Цветной бульвар, д. 18. Государственный  
регистрационный номер выпуска  
10102306B021D от 21.01.2019 г.**

*Исполнитель отчета*

**Попов И.А.**

г. Королев МО, 2019 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
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	6
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 соответствие 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	17
3.5. Финансовая информация	33
3.5.1 Анализ финансовых результатов	33
3.5.2 Анализ структуры активов и обязательств	35
3.5.3 Коэффициентный анализ	38
3.5.4 Прогнозные данные	40
3.6. Описание текущего использования объекта оценки	40
3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки	40
4. Анализ рынка объекта оценки	42
4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2006 г. по 2018 г.	42
4.2. Основные тенденции социально - экономического развития РФ по итогам 1 кв. 2019 года	43
4.3. Прогноз социально-экономического развития	44
4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли	48
4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A)	52
4.6. Анализ биржевых сделок (котировок)	56
4.7. Анализ внебиржевых сделок	61
4.8. Общие выводы	62
5. Методология оценки	64
5.1. Общие положения	64
5.2. Общие понятия оценки	64
5.3. Общее описание подходов и методов оценки	65
5.4. Согласование результатов оценки	69
5.5. Обоснование подходов и методов оценки	70
6. Описание процесса оценки объекта оценки	71
6.1. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом	71
6.2. Расчет стоимости объекта затратным подходом	83
6.3. Расчет стоимости объекта доходным подходом	83
6.4. Согласование результатов оценки	83
7. Выводы	84
8. Перечень литературы	85
Приложение 1	86
Приложение 2	88

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

«05» июля 2019 г.

**Уважаемый Алексей Владимирович!**

В соответствии с Дополнительным соглашением № 19-13 от 04.07.2019 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 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г.

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 28.06.2019 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 № 19-13 от 04.07.2019 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 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:**

**176 518 080,23**

**(Сто семьдесят шесть миллионов пятьсот восемнадцать тысяч восемьдесят)  
23 копейки**

**2. Итоговая величина справедливой стоимости одной обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, в пакете из 6 668 609 акций, государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:**

**26 (Двадцать шесть) рублей 47 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 № 19-13 от 04.07.2019 г. к Договору № ПИФ-РВМ-07/02 от 24.08.2007 г.

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

6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г. 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	6 668 609 шт.
Государственный регистрационный номер основного выпуска акций	10102306B от 28.06.1993 г.
Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска акций	10102306B021D от 21.01.2019 г.
Балансовая стоимость объекта оценки	не определена

**2. Имущественные права на объект оценки.** Право собственности ПАО «ОКС» (ОГРН 1127747195938, ИНН 7708776756), расположенного по адресу: 107031, г. Москва, ул. Петровка, д. 27, пом. 1, ком. 8, этаж 2. После включения объекта оценки в состав имущества ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит», 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 течении шести месяцев с даты оценки.

**8. Дата оценки.** Оценка по состоянию на **28.06.2019 г.**

**9.** Дата начала проведения оценки: 04.07.2019 г.;

Дата окончания проведения оценки: 05.07.2019 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 предполагается к вхождению 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. К прочим допущениям относится следующее:

*Оценщик исходит из допущения о том, что с последней даты составления отчетности вышеуказанной компании до даты оценки (28.06.2019 г.) существенных изменений, связанных с непропорциональным (с позиции ликвидности и ценности составляющих) изменением статей активов и обязательств, не произошло. Все произошедшие изменения носили равновесный характер – изменение статей активов компенсировалось аналогичным изменением статей обязательств с сохранением (или незначительным изменением) базовых показателей ликвидности баланса объекта оценки.*

### 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 (юридический адрес)	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>Стаж работы оценщиком с 2010 года.</p> <p>Заклучен трудовой договор с АО «РАМБЛЕР».</p>
Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор	Акционерное общество «РАМБЛЕР», ОГРН 1027739184252 от 12.09.2002г., адрес: 141090, Московская область, г. Королёв, микрорайон Юбилейный, ул. Ленинская, д.12, пом. 017.
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
Сведения о страховании ответственности юридического лица	<p>Полис страхования ответственности № 180005-035-000207, выдан ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» 04.12.2018 г. Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г. Страховая сумма 100 000 000 (сто миллионов) рублей.</p> <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>
Саморегулируемая организация оценщиков	
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

**Попов Игорь Александрович**

Полис страхования ответственности № 180005-035-000206, выдан ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» 04.12.2018 г. Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2019 г. по 31.12.2019 г. Страховая сумма 30 000 000 (тридцать миллионов) рублей.

### 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 № 19-13 от 04.07.2019 г. к Договору № ПИФ-РВМ-07/02 от 24.08.2007 г. об оказании услуг по оценке имущества паевого инвестиционного фонда
Дата составления отчета	05 июля 2019 г.
Номер отчета	РВМ-РТ/19-13-Р

#### Общая информация, идентифицирующая объект оценки

6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г. 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.

Наименование характеристики	Значение
Общее количество акций дополнительного выпуска	224 382 946 шт.
Количество оцениваемых акций	6 668 609 шт.
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	не определена

### Результаты оценки

Сравнительный (рыночный) подход	176 518 080,23 руб.
Затратный подход	не использовался
Доходный подход	не использовался
<b>Итоговая величина стоимости объекта оценки</b>	<b>176 518 080,23 руб.</b>
<b>Итоговая величина стоимости одной акции</b>	<b>26,47 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 (форма 1 и 2) АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 2015 г. по 1 кв. 2019 г.	копия
Пояснительная информация к бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 2017 год	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 1 кв. 2019 год	копия
Ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 1 кв. 2015 г. по 1 кв. 2019 г.	копия*

Источник: 1. Данные Заказчика.

\* - ежеквартальные отчеты АКБ «Абсолют Банк» за период с 1 кв. 2015 г. по 1 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 котируемые 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 котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.

Исходные данные 2 Уровня включают следующее:

(а) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках;

(b) котируемые цены на идентичные или аналогичные активы или обязательства на рынках, которые не являются активными;

(c) исходные данные, за исключением котируемых цен, которые являются наблюдаемыми для актива или обязательства, например:

- ставки вознаграждения и кривые доходности, наблюдаемые с обычно котируемыми 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.

6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г.

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 собственности ПАО «ОКС» (ОГРН 1127747195938, ИНН 7708776756), расположенного по адресу: 107031, г. Москва, ул. Петровка, д. 27, пом. 1, ком. 8, этаж 2. После включения объекта оценки в состав имущества ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит», 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 1 квартала 2019 г.) составляет 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.

После отчетной (даты последней финансовой отчетности) даты 01.04.2019 Банк России зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций. Объем размещенного дополнительного выпуска ценных бумаг по номи-

нальной стоимости: 2 243 829 460 (два миллиарда двести сорок три миллиона восемьсот двадцать девять тысяч четыреста шестьдесят) рублей; номинальная стоимость одной ценной бумаги: 10 (десять) рублей; количество размещенных ценных бумаг: 224 382 946 (двести двадцать четыре миллиона триста восемьдесят две тысячи девятьсот сорок шесть) штук.

На 02.04.2019 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.

По состоянию на дату оценки 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.

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

Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала, в части владельцев акций, превышающих 5% от общего количества акций эмитента представлены в табл. 2.

Таблица 2.

#### **Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала, в части владельцев акций, превышающих 5% от общего количества акций эмитента**

Наименование акционера (собственника)	Доля, принадлежащих обыкновенных акций эмитента, % (без учета доп. выпуска)	Доля, принадлежащих обыкновенных акций эмитента, % (с учетом доп. выпуска)
Публичное акционерное общество «Объединенные Кредитные Системы»	41,035	32,7406
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. средствами пенсионных резервов Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» 25/ДУ	6,173	16,9876
Акционерное общество «Управляющая компания ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (УН 33024)	19,900	19,900
Закрытое акционерное общество «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда), Д.У. средствами пенсионных резервов АО НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,133	19,9000
ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) Д.У. средствами пенсионных резервов акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	9,900	7,5349

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком. 2. <http://absolutbank.ru/about/disclosure/>

#### 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	6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Объект оценки составляет 0,71% от общего количества акций Общества (с учетом доп. эмиссии) и 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; - 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

Характеристика	Комментарий
	Закона об АО). Отсутствие как такового контроля над деятельностью Общества.

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

#### Информация о распределении прибыли

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

#### Сведения о наличии и условиях корпоративного договора

Согласно данных 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. Основной рисковой 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, - KBC Bank - 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, превысив, 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 банков 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 2014 г. 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 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 рэнкингов, 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 Акция 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 программа 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 кварталов 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 доэмиссии 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 «ТОР-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 четырнадцать миллионов 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 B2. 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 2019 г. Банк России зарегистрировал отчет об увеличении уставного капитала Абсолют банка до 9,4 млрд. рублей.

#### 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 1 кв. 2019 г.
- ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 1 кв. 2016 г., 1 кв. 2017 г., 1 кв. 2018 г. и 1 кв. 2019 г.

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за период с 2014 г. по 1 кв. 2018 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 1 кв. 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 3 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>8 439 506</b>
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	230 538	152 162	179 392	390 901	2 808 536	1 129 235
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	6 602 792
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	707 479
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>3 116 561</b>
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	2 438 063	5 186 949	4 759 513	3 782 972	1 691 175	104 438
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	5 911 445	13 695 915	12 449 057	11 393 757	10 336 534	2 807 658
2.3	по выпущенным долговым обязательствам	1 502 763	1 909 251	2 287 098	1 435 920	1 070 895	204 465
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>5 322 945</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	2 030 926
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	-2 105 699
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	7 353 871
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	-2 832 557
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	22 335	616	-57 410	-386 943	0
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	38 390
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	882 290

№ 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 3 мес. 2019 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-2 689 101	-1 090 974	3 159 031	451 042	-2 744 591	1 186 479
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	0	5 022	2 177	2 383	903	-60
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	11 108	103 266	8 606	318 549	-1 505 854	-119 205
14	Комиссионные доходы	1 555 672	1 671 991	1 897 352	2 401 326	3 754 653	761 089
15	Комиссионные расходы	443 562	839 260	392 851	315 392	745 057	64 972
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	-44 277
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	-500 028
19	Прочие операционные доходы	967 732	963 659	812 376	818 480	1 446 562	247 564
<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>6 908 584</b>
21	Операционные расходы	6 637 238	11 270 602	8 348 866	11 339 420	8 981 719	2 182 979
<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>4 725 605</b>
23	Возмещение (расход) по налогам	313 900	599 200	549 616	524 131	479 049	97 237
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	1 263 916	-3 447 847	-10 316 490	-4 191 202	-8 329 395	4 626 644
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	0	0	-71 437	58 283	-14 406	1 724
<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>4 628 368</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 2015 г. 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 2016 г. 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 гоа. 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.

3 мес. 2019 год.

Суммарная прибыль Эмитента за 1 квартал 2019 г. составила 4 628 млн. руб. Финансовый результат Банка 1 квартал 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. (01.01.2015) по 1 кв. 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	на конец 1 кв. 2019 года
<b>I. АКТИВЫ</b>							
Денежные средства	1	3 365 687	2 139 949	2 184 732	2 829 502	2 172 541	1 446 701
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	6 444 496	8 052 693	6 417 138	11 968 845	8 141 988	8 595 814
<i>Обязательные резервы</i>	2.1.	1 415 631	1 210 133	1 488 021	1 413 581	1 721 749	1 923 126
Средства в кредитных организациях	3	4 524 726	22 485 203	3 644 869	3 144 762	3 208 852	1 937 624
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	2 453 560	4 495 217	89 405	540 599	505 290	512 780
Чистая ссудная задолженность	5	141 179 599	178 420 081	148 396 435	155 151 753	190 897 896	193 678 914
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	49 781 610	54 744 268	85 113 438	73 267 410	31 859 256	23 570 552
<i>Инвестиции в дочерние и зависимые организации</i>	6.1.	547 803	506 325	1 136 267	461 311	1 392 264	5 943 062
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	144 813
Отложенный налоговый актив	9	0	7 740	0	0	16 103	16 103
Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы	10	4 685 715	3 532 839	3 381 345	3 524 806	4 461 040	4 458 015
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11	0	0	84 574	1 182 869	205 622	825 613
Прочие активы	12	3 572 365	4 787 281	3 934 407	3 360 344	4 829 399	2 258 233
<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>243 388 224</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	11 935 832
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16	132 594 779	178 672 654	165 873 701	182 281 923	208 992 245	194 373 309

Наименование показателей	Номер строки	на конец 2014 года	на конец 2015 года	на конец 2016 года	на конец 2017 года	на конец 2018 года	на конец 1 кв. 2019 года
<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	105 796 586
Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	3 841 489	84 146	6 102	563 601	6 581 840	110 877
Выпущенные долговые обязательства	18	17 457 235	22 346 876	16 486 000	9 875 802	6 799 824	7 185 090
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	0	69 430	37 697	48 792	22 993	18 646
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	6 510 426
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	343 592
<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>220 498 333</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	7 148 578
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	10 797 839
Резервный фонд	27	7 765 078	7 765 078	4 317 230	213 483	213 483	213 483
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся 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	-385 290
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	47 014
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	4 986 025
<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>22 889 891</b>

Источник. 1. Данные, предоставленные Заказчиком.

Таблица 6.

### Скомпиллированный 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	на конец 1 кв. 2019 года
<b>I. АКТИВЫ</b>							
Денежные средства	1	1,46%	0,73%	0,86%	1,11%	0,88%	0,59%
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	2,79%	2,74%	2,53%	4,69%	3,30%	3,53%
<i>Обязательные резервы</i>	<i>2.1.</i>	<i>0,61%</i>	<i>0,41%</i>	<i>0,59%</i>	<i>0,55%</i>	<i>0,70%</i>	<i>0,79%</i>
Средства в кредитных организациях	3	1,96%	7,64%	1,44%	1,23%	1,30%	0,80%
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	5	61,17%	60,60%	58,60%	60,85%	77,46%	79,58%
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6	21,57%	18,59%	33,61%	28,74%	12,93%	9,68%
<i>Инвестиции в дочерние и зависимые организации</i>	<i>6.1.</i>	<i>0,24%</i>	<i>0,17%</i>	<i>0,45%</i>	<i>0,18%</i>	<i>0,56%</i>	<i>2,44%</i>
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%	0,06%
Отложенный налоговый актив	9	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,01%
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%	0,34%
Прочие активы	12	1,55%	1,63%	1,55%	1,32%	1,96%	0,93%
<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%

Наименование показателей	Номер строки	на конец 2014 года	на конец 2015 года	на конец 2016 года	на конец 2017 года	на конец 2018 года	на конец 1 кв. 2019 года
Средства в кредитных организациях	15	3,54%	10,60%	16,80%	14,36%	0,54%	4,90%
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16	57,45%	60,69%	65,50%	71,49%	84,80%	79,86%
Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	16.1	19,27%	22,12%	30,00%	35,49%	43,78%	43,47%
Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	1,66%	0,03%	0,00%	0,22%	2,67%	0,05%
Выпущенные долговые обязательства	18	7,56%	7,59%	6,51%	3,87%	2,76%	2,95%
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%	2,67%
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%	0,14%
<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>90,60%</b>
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>							
Средства акционеров (участников)	24	1,10%	1,01%	1,65%	2,12%	2,90%	2,94%
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%	4,44%
Резервный фонд	27	3,36%	2,64%	1,70%	0,08%	0,09%	0,09%
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся 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%	-0,16%
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%	0,02%
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%	2,05%
<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>9,40%</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 1 кв. 2019 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.

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 79,86%. Доля средств в кредитных организациях в структуре источников формирования активов составляет 4,90%. Собственные средства эмитента в структуре источников формирования активов составляет 9,40%.

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 составляет – 79,58% совокупных активов, доля чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы,

имеющиеся в наличии для продажи, составляет соответственно – 9,68% совокупных активов.

#### Анализ активов.

По состоянию на последнюю отчетную дату активы характеризуются следующим образом.

1. Денежные средства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 446 701 тыс. руб.

2. Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 8 595 814 тыс. руб. В том числе обязательные резервы в размере 1 923 126 тыс. руб.

3. Средства в кредитных организациях. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 937 624 тыс. руб.

4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 512 780 тыс. руб.

5. Чистая ссудная задолженность. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 193 678 914 тыс. руб.

6. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 23 570 552 тыс. руб.

7. Инвестиции в дочерние и зависимые организации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 5 943 062 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 114 813 тыс. руб.

10. Отложенный налоговый актив. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 16 103 тыс. руб.

11. Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 4 458 015 тыс. руб.

12. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 825 613 тыс. руб.

13. Прочие активы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 2 258 233 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 11 935 832 тыс. руб.

3. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 194 373 309 тыс. руб. В том числе вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей 105 796 586 тыс. руб.

4. Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 110 877 тыс. руб.

5. Выпущенные долговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 7 185 090 тыс. руб.

6. Обязательства по текущему налогу на прибыль. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 18 646 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 6 510 426 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 343 592 тыс. руб.

### 3.5.3. Коэффициентный анализ

Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2014 г. (01.01.2015) по 1 кв. 2019 г. представлена в табл. 7.

Таблица 7.

**Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента  
за период с 2015 г. по 1 кв. 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 1 кв. 2019 г.
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	7,9
H1.2	Норматив достаточности основного капитала банка	Min 6%	9,84	9,99	7,68	8,361	7,3	7,9
H1.0	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка	Min 8%	12,22	12,41	11,90	12,370	11,0	11,85
H2	Мгновенной ликвидности	Min 15%	59,66	58,53	62,40	72,2	91,8	58,36
H3	Текущей ликвидности	Min 50%	74,25	83,72	90,54	89,0	97,1	114,01
H4	Долгосрочной ликвидности	Max 120%	96,73	84,21	51,00	42,6	45,8	46,15
H6	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	Max 25%	21,45	21,16	20,99	18,6	20,5	13,57
H7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	Max 800%	313,95	336,36	336,75	301,8	141,0	100,54
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	1,67
H12	Использование собственных средств для приобретения акций (долей) др. юр. лиц	Max 25%	1,11	1,07	3,36	1,3	5,1	5,22

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 O\* с 31.05.2016. (Oвм\*/Oвт\*/O\* - 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.

#### 1 кв. 2019 года

В период с 01.04.2018 по 01.04.2019 значения нормативов мгновенной и долгосрочной ликвидности увеличились, норматив текущей ликвидности претерпел небольшое снижение. Из крупных сделок первого квартала 2019 года, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: выпуск 19.03.2019 собственных акций на сумму 5 999 999 976,04 руб. Также за анализируемый период произошел существенный рост депозитов и кредитов физических лиц. 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 собственником 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, выявлены следующие факторы и характеристики, относящиеся к объекту оценки, существенно влияющие на его стоимость:

**А)** В соответствии с данными <https://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=fqv-CNFibI0usuHXuPF15Eg-B-B> «О государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)» можно констатировать следующее:

1. Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг: акции обыкновенные, именные, бездокументарные.
  2. Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата государственной регистрации: 10102306B021D от 21 января 2019 года.
  3. Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Департамент корпоративных отношений Банка России.
  4. Количество размещенных ценных бумаг и номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 224 382 946 штук номинальной стоимостью 10 рублей каждая.
  5. Доля фактически размещенных ценных бумаг от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), подлежащих размещению: 224 382 946 штук или 100% дополнительного выпуска.
  6. Способ размещения ценных бумаг: закрытая подписка.
  7. Дата фактического начала размещения ценных бумаг (дата совершения первой сделки, направленной на отчуждение ценных бумаг первому владельцу): 18 марта 2019 года.
  8. Дата фактического окончания размещения ценных бумаг (дата внесения последней приходной записи по лицевому счету (счету депо) первого владельца в системе учета прав на ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) или дата выдачи последнего сертификата документарной ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска) без обязательного централизованного хранения, а в случае размещения не всех ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) - дата окончания установленного срока размещения ценных бумаг): 19 марта 2019 года.
  9. Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: 01 апреля 2019 года.
  10. Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Департамент корпоративных отношений Банка России.
  11. Факт регистрации (отсутствия регистрации) проспекта ценных бумаг одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) этих ценных бумаг: Проспект ценных бумаг зарегистрирован одновременно с регистрацией Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг 21 января 2019 года.
  12. В случае регистрации проспекта ценных бумаг порядок обеспечения доступа к информации, содержащейся в отчете об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Эмитент осуществляет раскрытие информации в соответствии с требованиями Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг», в порядке и сроки, установленные «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» № 454-П от 30.12.2014.
- Б)** 19.03.2019 г. завершено размещение дополнительного выпуска акций, в количестве 224 382 946 (двести двадцать четыре миллиона триста восемьдесят две тысячи девятьсот сорок шесть) акций, по фактической цене размещения ценных бумаг: 26 рублей 74 копейки за акцию.
- В)** После отчетной даты 01.04.2019 Банк России зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска обыкновенных именных бездокументарных акций. Объем размещенного дополнительного выпуска ценных бумаг по номинальной стоимости: 2 243 829 460 (два миллиарда двести сорок три миллиона восемьсот двадцать девять тысяч четыреста шестьдесят) рублей; номинальная стоимость одной ценной бумаги: 10 (десять) рублей; количество размещенных ценных бумаг: 224 382 946 (двести двадцать четыре миллиона триста восемьдесят две тысячи девятьсот сорок шесть) штук.
- Г)** На 02.04.2019 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. Данная информация актуальна на дату оценки.

## 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
Обрабатывающие 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 определенный 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 по итогам 1 кв. 2019 г.

Динамика показателей экономической активности в 1 кв. 19 ожидаемо ухудшилась. Темп роста ВВП, по оценке Минэкономразвития России, в 1 кв. 19 снизился до 0,8 % г/г. На фоне повышения базовой ставки НДС значимый отрицательный вклад в экономический рост внесла динамика торгового товарооборота.

В разрезе компонентов использования основной вклад в замедление роста ВВП в 1 кв. 19 внес потребительский спрос. На фоне ускорения инфляции наблюдалось замедление в реальном выражении оборота розничной торговли и объема платных услуг населению. Такое замедление, вероятно, носило краткосрочный характер: после локального минимума в январе 2019 г. наблюдалось постепенное восстановление потребительских настроений.

Несмотря на замедление экономического роста, уровень безработицы в 1 кв. 19 обновил исторический минимум (4,6 % SA) на фоне сокращения численности рабочей силы. Снижение численности безработных в январе–марте происходило опережающими темпами, при этом численность занятых второй квартал подряд также демонстрирует отрицательную динамику (как в годовом выражении, так и в терминах последовательных приростов).

Годовая динамика заработных плат ожидаемо замедлилась из-за эффекта высокой базы прошлого года. В целом за 1 кв. 19 рост реальных заработных плат, по оценке Росстата, составил 0,4 % г/г после 4,1 % г/г в 4 кв. 18. При этом рост заработных плат в социальном секторе в начале текущего года, как и ожидалось, замедлился до значения темпа роста заработных плат в прочих видах деятельности.

В 1 кв. 19 профицит счета текущих операций расширился до 32,8 млрд. долл. США по сравнению с 30,0 млрд. долл. США в 1 кв. 18. Основной вклад в увеличение положительного сальдо текущего

счета внесло продолжающееся с середины прошлого года сокращение импорта товаров и услуг. При этом экспорт товаров и услуг в 1 кв. 19 также продемонстрировал отрицательную динамику после двузначных темпов роста на протяжении 2017–2018 годов, что было обусловлено главным образом снижением стоимостных объемов нефтегазового экспорта.

Российский рубль в январе–апреле стал лидером укрепления среди валют стран с формирующимися рынками. С начала года российская валюта укрепилась на 7,3 % по отношению к доллару США. Наряду с улучшением конъюнктуры глобальных рынков, поддержку рублю в 1 кв. 19 оказало снижение оценки участниками рынка санкционных рисков, а также повышение рейтинговым агентством Moody's суверенного рейтинга Российской Федерации до инвестиционного уровня.

С учетом стабилизации ситуации на валютном рынке в последние месяцы Банк России возобновил регулярные покупки иностранной валюты в рамках бюджетного правила с 15 января 2019 года. Кроме того, с 1 февраля регулятор приступил к проведению отложенных в 2018 г. покупок иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, которые будут осуществляться равномерно в течение 36 месяцев. Объем покупок иностранной валюты в рамках «бюджетного правила» с начала года по 29 апреля, по оценке Минэкономразвития России, составил 17,4 млрд. долл. США.

Источник: 1. <http://economy.gov.ru/minec/about/structure/depmacro/2019050701>

*Вывод: Динамика показателей экономической активности в 1 кв. 19 ухудшилась. На фоне ускорения инфляции наблюдалось замедление в реальном выражении оборота розничной торговли и объема платных услуг населению.*

### 4.3. Прогноз социально-экономического развития РФ

Сценарные условия прогноза социально-экономического развития на 2019–2024 годы.

Минэкономразвития России разработало сценарные условия прогноза социально-экономического развития на 2019–2024 годы (далее – сценарные условия). Сценарные условия будут использоваться в рамках работы над уточнением параметров федерального бюджета на текущий год, при этом окончательная версия прогноза на среднесрочный период будет финализирована в августе 2019 года.

Основой для сценарных условий стал прогноз социально-экономического развития до 2024 года, разработанный в рамках исполнения Указа Президента № 204 (далее – Прогноз до 2024 года). Уточнения связаны с учетом экономических итогов 2018 года, последних оперативных статистических данных и тенденций на финансовых и товарных рынках.

Ключевые показатели сценарных условий

Цена на нефть. Цена на нефть марки «Юралс» в среднем за 1кв19 составила 63,2 долл./барр. и сложилась на уровне, близком к заложенному в прогноз до 2024 года. Котировки нефти в апреле 2019 года находятся выше ожидаемых значений (~70 долл./баррель). Однако срок действия соглашения ОПЕК+ истекает в середине года, одновременно в США будут введены дополнительные трубопроводные мощности. В связи с этим в базовый сценарий заложено постепенное снижение цен на нефть до конца 2019 года, а оценка среднего уровня цены на нефть за 2019 год сохранена на уровне 63,4 долл./баррель. Дальнейшая траектория цен на нефть также сохранена без изменений: ожидается снижение до 59,7 долл./барр. в 2020 году и 53,5 долл./барр. к 2024 году.

Курс рубля к доллару США. Курс рубля к доллару США в 1кв19 сложился на уровне несколько слабее, чем предполагалось в Прогнозе до 2024 года (66,2 руб./долл. фактически против ожидаемых 64,2 руб./доллар). В течение года в пользу укрепления рубля будет играть возобновление притока средств иностранных инвесторов на рынок ОФЗ, слабая динамика импорта товаров и услуг на фоне жесткой денежно-кредитной и бюджетной политики, а также ослабление доллара США к евро. Ожидается сокращение оттока капитала по финансовому счету в 2 раза по сравнению с предыдущим годом.

В то же время ослабление бюджетной и денежно-кредитной политики во втором полугодии текущего года, продолжение сверхнормативных интервенций Банка России на валютном рынке и ожидаемое снижение цен на нефть и другие товары российского экспорта станут ключевыми факторами ослабления курса рубля. В итоге обменный курс рубль/доллар США в среднем за 2019 год составит 65,1.

Инфляция. Слабость внутреннего спроса в первом полугодии на фоне жесткой бюджетной и денежно-кредитной политики обеспечат низкие темпы инфляции в ближайшие месяцы, что в целом по году обеспечит ее снижение до 4,3 % г/г в декабре после прохождения пикового значения 5,3 % г/г в марте. В 2020 году ожидается снижение инфляции до 3,8 % г/г, при этом в начале года она приблизится к 3,5 % г/г.

Рост экономики. Рост ВВП в январе–феврале текущего года оценивается Минэкономразвития России на уровне 1,1 % г/г, что в целом находится выше первоначальных ожиданий. Темпы роста в

целом по году по-прежнему оцениваются на уровне в 1,3 %, однако при сохранении текущих тенденций могут быть повышены при пересмотре прогноза в августе. В 2020 году ожидается ускорение роста экономики до 2,0 %, а начиная с 2021 года – до уровня выше 3 %.

Прогноз предполагает достижение национальных целей развития и ключевых целевых показателей национальных проектов, установленных Указом Президента № 204. В середине года после подведения итогов первого года реализации национальных проектов и оценки динамики движения по национальным целям развития траектории по ключевым показателям будут уточнены.

Основные показатели прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2019 – 2024 годы представлены в табл. 9.

Таблица 9.

**Основные показатели прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2019 – 2024 годы**

Наименование показателя	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год	2024 год
	прогноз						
Валовый внутренний продукт, % г/г	2,3	1,3	2,0	3,1	3,2	3,3	3,3
Валовый внутренний продукт, млрд. руб.	103 876	109 086	114 375	122 234	130 790	139 837	149 488
Инфляция, % г/г	4,3	4,3	3,8	4,0	4,0	4,0	4,0
Промышленное производство, % г/г	2,9	2,3	2,6	2,9	2,9	3,1	3,2
Инвестиции, % г/г	4,3	3,1	7,0	6,3	5,8	5,6	5,3
Доля инвестиций в ВВП, %	20,6	21,2	22,5	23,3	23,9	24,6	25,2
Реальная заработная плата, % г/г	6,8	1,1	2,0	2,7	2,7	2,7	2,7
Численность занятых, млн. чел.	72,5	72,6	72,7	72,8	72,9	73,1	73,3
Безработица, %	4,8	4,7	4,7	4,6	4,6	4,6	4,5
Экспорт товаров, млрд. долл. США	443	438	439	451	470	491	512
Нефтегазофый экспорт, млрд. долл. США	262	240	230	224	219	217	215
Ненефтегазофый экспорт, млрд. долл. США	181	198	209	226	252	275	298
Импорт товаров, млрд. долл. США	249	258	274	293	313	335	361
Счет текущих операций, млрд. долл. США	114	91	72	63	53	45	34
Счет текущих операций, % ВВП	6,8	5,4	4,1	3,4	2,7	2,1	1,5
Финансовый счет, млрд. долл. США	77	29	22	19	23	20	15
Финансовый счет, % ВВП	4,6	1,7	1,2	1,0	1,2	1,0	0,7
Курс доллар США/рубль	62,5	65,1	64,9	65,4	66,2	67,0	68,6
Курс евро/доллар США	1,18	1,16	1,20	1,21	1,22	1,25	1,25
Цена на нефть «Юралс»	70,0	63,4	59,7	57,9	56,3	55,0	53,5

Источник. 1. <http://economy.gov.ru/minec/press/news/2019040903>

**Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2036 года**

В долгосрочной перспективе на рост мировой экономики будут по-прежнему оказывать сдерживающее воздействие нерешенные структурные проблемы. Так, в развитых странах старение населения и медленный рост производительности труда обусловят сохранение темпов потенциального роста на уровнях ниже докризисных. Дополнительным ограничением для роста в данной группе стран является по-прежнему высокое неравенство, которое ведет к стагнации доходов в наименее обеспеченных группах населения и ведет к недоинвестированию в человеческий капитал.

Развивающиеся страны в долгосрочной перспективе по-прежнему будут расти опережающими темпами, а их доля в мировом ВВП продолжит увеличиваться. Вместе с тем на прогнозном горизонте ожидается замедление роста в данной группе стран на фоне исчерпания возможностей для догоняющего развития. В частности, в долгосрочной перспективе ожидается дальнейшее замедление экономики Китая по мере дальнейшей переориентации внутреннего спроса с инвестиций на потребление, а также ужесточения регулирования в финансовой сфере и в области защиты окружающей среды. Вместе с тем сохраняются риски более существенного замедления роста китайской экономики, связанные с накопленными дисбалансами, в том числе высокой долговой нагрузкой корпоративного сектора и избыточными инфраструктурными инвестициями в

предшествующие годы.

Существенным источником рисков для роста развивающихся стран и мировой экономики в целом является замедление глобальных интеграционных процессов, которое в настоящее время выражается в усилении торговых противоречий между крупнейшими странами. В то время как уже введенные торговые ограничения пока не оказывают выраженного негативного влияния на рост, дальнейшее разворачивание «торговых войн» приведет к замедлению глобального инвестиционного спроса из-за роста неопределенности, нарушит сложившиеся цепочки добавленной стоимости, а также негативно скажется на производительности труда из-за барьеров для распространения новых технологий.

Влияние новых технологий на рост глобальной экономики в долгосрочной перспективе не поддается однозначной оценке. С одной стороны, в настоящее время одним из ключевых трендов технологического развития является беспрецедентное расширение и ускорение инновационных процессов. Вместе с тем наблюдаемый инновационный бум пока не привел к сопоставимому ускорению мирового экономического роста. Международные эксперты называют различные причины такой ситуации. В частности, нередко указывается, что современные инновации в меньшей степени влияют на производственные процессы и технологический уклад, чем «прорывные» технологии прошлого (двигатель внутреннего сгорания, электричество, телефонная связь и т.д.). В качестве других причин упоминаются недостаточно активная диффузия новых технологий, а также сложности в измерении их вклада в благосостояние.

С учетом описанных тенденций прогнозируется снижение темпов роста мирового ВВП до 3,2 % к 2024 году. В дальнейшем глобальная экономика продолжит расти темпом чуть ниже 3 %, что ниже долгосрочных средних уровней (за последние 30 лет – 3,6 %).

Замедление глобального роста в средне- и долгосрочной перспективах будет сдерживать спрос на сырьевые товары. В частности, снижение темпов роста китайской экономики негативно скажется на конъюнктуре рынков базовых металлов и угля, где Китай является крупнейшим потребителем. Вместе с тем реализация рядом стран мер по снижению доли угля в электрогенерации будет оказывать поддержку конъюнктуре рынка природного газа.

На рынке нефти ключевую роль в формировании цен в ближайшие годы будет играть динамика предложения. Производство сланцевой нефти в США продолжит расти, при этом в 2019 году будут устранены инфраструктурные ограничения на ее транспортировку. Увеличению предложения нефти на мировом рынке будет также способствовать наращивание добычи Саудовской Аравией, Россией и другими странами ОПЕК+ в результате изменения параметров соглашения в июне 2018 года. В этих условиях ожидается постепенное снижение цен на нефть марки «Юралс» с 69,6 долларов США за баррель в 2018 г. до 63,4 долларов США за баррель в 2019 году и 53,5 долларов США за баррель к 2024 году.

В более длительной перспективе ценовая динамика на рынке нефти будет также сдерживаться такими тенденциями, как ужесточение экологического регулирования в развитых странах, увеличение доли сектора услуг в ВВП развивающихся стран, развитие энергосберегающих технологий и более широкое распространение возобновляемых источников энергии. Вместе с тем на прогнозном горизонте нефть продолжит играть важную роль в мировом энергобалансе, в особенности в транспортном секторе. В связи с этим ожидается стабилизация цен на нефть на уровне 52-53 долл. США за баррель в 2025-2030 гг. с последующим умеренным ростом темпами долларовой инфляции.

#### Общая характеристика базового сценария социально-экономического развития

Научно-технологическое развитие Российской Федерации является одним из основных приоритетов государственной политики в долгосрочной перспективе, в этой связи прогнозом социально-экономического развития России предполагается существенное увеличение роли научно-технологического развития и его влияния на экономический рост.

В ближайшие 10-15 лет приоритетами научно-технологического развития Российской Федерации следует считать те направления, которые позволят получить научные и научно-технические результаты и создать технологии, являющиеся основой инновационного развития внутреннего рынка продуктов и услуг, устойчивого положения России на внешнем рынке.

Научно-технологическое развитие Российской Федерации на прогнозный период определено Стратегией научно-технологического развития Российской Федерации, утвержденной Указом Президента Российской Федерации 1 декабря 2016 г. N 642, а на реализацию будут направлены, в том числе мероприятия, предусмотренные в рамках национальных проектов «Наука» и «Цифровая экономика Российской Федерации».

Долгосрочный прогноз социально-экономического развития разработан с учетом ожидаемых тенденций в мировой экономике, на товарных и финансовых рынках на период до 2036 года.

Одновременно долгосрочный прогноз учитывает реализацию, и влияние на основные макроэкономические параметры комплекса мер, реализованных в период 2018-2024 гг., направленных на достижение национальных целей развития, установленных Указом Президента Российской Федерации от 7 мая 2018 г. № 204 «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года».

Темпы роста мировой экономики на протяжении прогнозного периода будут постепенно замедляться под воздействием структурных ограничений в развитых странах и накопленных дисбалансов в развивающихся. С точки зрения структуры мирового спроса по мере роста среднего уровня благосостояния в мире будет происходить дальнейшее смещение структуры в сторону услуг. Этому также будет способствовать тенденция старения населения, в результате которой в структуре мирового спроса будет возрастать доля расходов на здравоохранение и новые формы образования за счет снижения доли расходов на товары длительного пользования.

Замедление мирового экономического роста приведет к постепенному охлаждению спроса на энергоресурсы. Дополнительное сдерживающее воздействие на спрос на энергоносители будет оказывать распространение энергосберегающих технологий, а также технологий, использующих альтернативные источники энергии.

С учетом вышеизложенного в базовый сценарий Минэкономразвития России заложена предпосылка о постепенном снижении цен на нефть марки «Юралс» до уровня 52-53 доллара за баррель в 2025-2030 гг. с последующим ростом в номинальном выражении темпом долларовой инфляции. В части внутренних условий социально-экономического развития в базовый сценарий заложены следующие предпосылки. На прогнозном горизонте продолжится реализация денежно-кредитной политики в рамках режима инфляционного таргетирования.

Особое внимание Банк России продолжит уделять мониторингу рисков финансовой стабильности и ее поддержанию. Бюджетная политика продолжит проводиться в рамках бюджетных правил, направленных, прежде всего на изоляцию ключевых внутренних экономических параметров от волатильной внешнеэкономической конъюнктуры и создание условий для устойчивого экономического роста. Тарифная политика будет проводиться в соответствии с долгосрочными принципами тарифного регулирования, приоритетом которых сохранится ограничение темпов роста цен на услуги естественных монополий уровнем инфляции.

В этих условиях не прогнозируется каких-либо существенных колебаний обменного курса рубля. За пределами среднесрочного периода ослабление рубля будет происходить темпами ниже инфляционного дифференциала, что будет обеспечиваться сравнительно высокими (по сравнению со странами-торговыми партнерами) темпами роста производительности труда.

Комплекс мер экономической политики, реализованный в 2018-2024 гг. (включающий национальные проекты, реформу пенсионной системы, а также ряд других мероприятий, направленных на достижение национальных целей, в том числе – План по ускорению темпов роста инвестиций в основной капитал и повышению их доли в ВВП до 25 %) обеспечит ускорение потенциальных темпов роста российской экономики до уровня около 3%.

Это будет достигнуто за счет следующих факторов:

1. Постоянный рост численности рабочей силы в результате увеличения продолжительности жизни, роста продолжительности здоровой жизни и, соответственно, повышения уровня экономической активности населения;
2. Модернизация основных фондов, достигнутая за счет более высокого уровня и эффективности инвестиций в основной капитал;
3. Более высокая производительность труда, обусловленная технологической модернизацией, цифровизацией экономических процессов, использованием инновационных технологий, а также повышением эффективности бизнес-процессов. Важную роль здесь также будет играть донастройка системы образования;
4. Ростом совокупной факторной производительности, что представляет собой синергетический эффект от вышеперечисленных структурных изменений.

В этих условиях темпы роста ВВП стабилизируются на уровне около 3 % при сохранении инфляции на целевом уровне. Изменения в структуре спроса, которые произойдут в 2019-2024 гг. окажутся устойчивыми и в долгосрочном периоде. Доля инвестиций в ВВП сохранится на уровне 26-27 %, обеспечивая постоянное технологическое обновление основных средств. После опережающего роста в среднем на 5,7 % в реальном выражении в 2018-2024 гг. темпы роста инвестиций в основной капитал постепенно замедлятся до 3 % и стабилизируются на этом уровне.

По мере введения в эксплуатацию нового оборудования, распространения новых технологических процессов и повышения эффективности управления рост производительности труда в целом по экономике будет ускоряться в период до 2024 г. (в первую очередь за счет опережающего роста

производительности труда в базовых несырьевых секторах). В дальнейшем рост производительности труда будет постепенно замедляться по мере приближения по уровню благосостояния к развитым странам.

Постепенное увеличение рабочей силы будет трансформироваться в рост численности занятых также благодаря некоторому снижению естественного уровня безработицы, который будет достигаться благодаря расширению возможностей по оперативному поиску работы (в том числе благодаря массовому распространению цифровых технологий), а также структурному снижению уровня безработицы в отдельных регионах, в которых в настоящее время этот показатель превышает среднероссийский уровень. Ожидается, что рынок труда будет находиться преимущественно в равновесии. В результате реальный темп роста заработных плат будет в течение прогнозного периода близок к темпам роста производительности труда. Устойчивый рост заработных плат в реальном выражении (наряду с индексацией страховых пенсий по старости выше инфляции) создадут основу для устойчивого темпа роста потребления домашних хозяйств. В результате расходы домашних хозяйств на конечное потребление, начиная с 2025 г., будут расти темпом не ниже 3 % в реальном выражении.

В течение прогнозного периода будет возрастать вовлеченность России в мировую экономическую систему (в том числе – в международную торговлю). При относительно стабильных долях в структуре ВВП экспорта и импорта товаров возрастет торговля услугами. Так, доля экспорта услуг в ВВП вырастет с 3,7 % в 2017 г. до 5,3 % в 2036 г., а доля импорта услуг в ВВП вырастет с 5,6 % в 2017 г. до 8,6 % в 2036 году.

В структуре товарного экспорта произойдут серьезные структурные сдвиги. Доля экспорта топливно-энергетических ресурсов снизится более чем вдвое (с 54,1 % в 2017 году до 26,5 % к 2036 году) в пользу продукции химической и пищевой промышленности и отрасли машиностроения.

Соответствующие изменения произойдут и в структуре произведенного ВВП. Возрастет доля сектора услуг. При снижении доли добычи полезных ископаемых возрастет доля обрабатывающей промышленности, строительного сектора.

к соотв. периоду предыдущего года	2018	2019-2024	2025-2030	2031-2036	2036 к 2018
<b>Цена на нефть марки «Юралс» (мировой), долларов США за баррель</b>					
базовый	69,6	57,6	52,2	55,5	–
<b>Индекс потребительских цен на конец года, в % к декабрю</b>					
базовый	3,4	4,0	4,0	4,0	–
<b>Валовой внутренний продукт,</b>					
базовый	1,8	2,7	3,2	3,0	в 1,7 раза
<b>Инвестиции в основной капитал, %</b>					
базовый	2,9	6,1	4,1	3,0	в 2,2 раза
<b>Промышленность, %</b>					
базовый	3,0	3,0	3,0	2,9	в 1,7 раза
<b>Реальные располагаемые доходы населения, %</b>					
базовый	3,4	2,0	2,6	2,7	в 1,5 раза
<b>Реальная заработная плата, %</b>					
базовый	6,9	2,4	2,7	2,6	в 1,6 раза
<b>Оборот розничной торговли, %</b>					
базовый	2,9	2,4	2,9	3,1	в 1,8 раза
<b>Экспорт товаров, млрд. долларов США</b>					
базовый	439,4	461,0	610,5	834,9	–
<b>Импорт товаров, млрд. долл. США</b>					
базовый	257,7	318,1	454,0	643,9	–

Источник: расчеты Минэкономразвития России.

Источник: <http://economy.gov.ru/wps/wcm/connect/9e711dab-fec8-4623-a3b1-33060a39859d/prognoz2036.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=9e711dab-fec8-4623-a3b1-33060a39859d>

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

Продолжается политика Банка России по ликвидации банков с низкой степенью устойчивости и нарушающих банковское законодательство, начатой со 2-й половины 2013 года. В 2016 году Банк России отозвал лицензии у 97 банков, в 2017 году - у 62 банков, в 2018 году - у 66 банков, в 1 квартале 2019 года – у 11 банков. На фоне стагнации в экономике и нестабильности на валютном рынке это может повлечь за собой усиление проблем у большого числа банков и перераспределение на рынке вкладов.

На 01.04.2019 в России действовали 473 кредитные организации (на начало года – 484). Увеличение активов в февралемарте (до 92,3 трлн. руб. на 01.04.2019) позволило компенсировать январское сокращение, произошедшее вследствие изменения подходов к отражению отдельных операций: за квартал активы банковского сектора снизились на 0,2%1 (в 1 квартале 2018 г. также отмечалось сокращение на 1,6%, главным образом по причине слияния двух крупных банков).

В числе позитивных тенденций – продолжившееся замещение валютных корпоративных кредитов рублевыми: за март валютные кредиты в долларовом эквиваленте сократились на 0,4%; рублевые

– выросли на 1,4%. Существенное ускорение кредитования наблюдалось в розничном сегменте: с исключением влияния валютного курса мартовский прирост составил 1,7%.

Факторы временного действия, связанные с курсовыми ожиданиями и сохранением привлекательных процентных ставок, обусловили в I квартале в целом заметный прирост валютных вкладов населения (+6,4% в долларовом эквиваленте), хотя в рублевом выражении их доля в общем объеме вкладов не изменилась. При этом уже в феврале-марте динамика таких вкладов последовательно замедлялась. В условиях изменения процентной политики банков в пользу повышения привлекательности вкладов в рублях можно ожидать повышения их доли в общем объеме вкладов физических лиц.

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

Результаты деятельности эмитента по итогам 1 кв. 2019 года характеризуются следующими показателями:

- чистая прибыль эмитента составил 4,6 млрд. руб.;
- норматив достаточности капитала Н1 составил 11,85%.

По состоянию на 01.04.2019 года Банк занимал 33 место по размеру Активов и 40 место по размеру Собственных средств (согласно рейтингу banki.ru).

Существенное влияние на деятельность Эмитента, а также на его финансовые результаты оказали следующие причины:

- уменьшение спроса на банковские кредиты как со стороны физических, так и юридических лиц;
- рост уровня просроченной задолженности и как следствие увеличение созданных резервов на возможные потери по ссудам;
- отток инвестиций из российской экономики;
- волатильность обменного курса рубля к основным иностранным валютам.

**Перспективы развития банковского сектора экономики**

Усиление регулирования и надзора со стороны ЦБ РФ будет способствовать ужесточению операционной среды для российских банков. Ожидается сокращения численности кредитных организаций и изменения условий работы для малых банков из-за перехода на пропорциональное регулирование.

Основные показатели российской банковской системы в 2014–2020 годах представлены в табл. 10.

Таблица 10.

Основные показатели российской банковской системы в 2014–2020 годах

Показатели	ед. изм.	факт			прогноз			
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Балансовые данные</b>								
Активы	млрд. руб.	77 653	83 000	80 063	81 949	86 808	95 283	105 077
Портфель ценных бумаг	млрд. руб.	9 724	11 777	11 450	11 247	11 914	13 077	14 421
Кредиты и прочие ссуды, всего	млрд. руб.	52 116	57 511	55 622	55 901	59 425	65 451	72 135
Корпоративные	млрд. руб.	29 536	33 301	30 135	33 365	37 378	41 906	46 471
Крупному бизнесу	млрд. руб.	24 419	28 474	25 667	28 439	32 095	36 257	40 525
МСБ	млрд. руб.	5 117	4 825	4 468	4 945	5 283	5 649	5 956
Розничные	млрд. руб.	11 130	10 684	10 004	12 254	13 461	15 044	17 044
Ипотечные	млрд. руб.	3 528	3 920	4 480	5 170	5 679	6 347	7 190
Прочие розница	млрд. руб.	7 601	6 764	6 314	7 085	7 782	8 698	9 850
Предоставляемые МБК	млрд. руб.	6 895	8 610	9 091	8 023	8 345	8 989	9 683
Задолженность перед ЦБ РФ	млрд. руб.	9 287	5 363	2 726	3 265	3 964	4 905	6 019
Привлеченные МБК	млрд. руб.	7 459	7 892	9 388	9 576	10 113	11 101	12 242
Средства клиентов, всего	млрд. руб.	42 995	51 148	49 349	54 073	59 178	64 941	70 636
Корпоративные	млрд. руб.	24 443	27 903	25 149	27 000	29 132	31 714	34 080
Вклады населения	млрд. руб.	18 553	23 219	24 200	27 074	30 047	33 227	36 547
Капитал <sup>1</sup>	млрд. руб.	6 922	7 552	8 611	9 274	10 327	11 457	12 537
<b>Финансовый результат</b>								
Чистый операционный доход	млрд. руб.	2 211	1 621	1 630*	1 446	1 909	2 093	2 107
Чистый комиссионный доход	млрд. руб.	725	772	854*	918	1 029	1 188	1 390
Расходы на резервы	млрд. руб.	-1 505	-1 717	-188*	-567	-392	-398	-386
Ценные бумаги	млрд. руб.	228	640	893*	625	628	656	598
Валюта	млрд. руб.	421	450	130*	387	367	358	352
Административные расходы	млрд. руб.	-1 246	-1 240	-1 317*	-1 447	-1 508	-1 627	-1 790
Другие расходы	млрд. руб.	-242	-135	-429*	-489	-582	-685	-804
Прибыль/убыток	млрд. руб.	591	193	930	884	1 452	1 506	1 571
<b>Качество активов</b>								
Пропорция <sup>2</sup>	%	3,8	5,3	5,8	5,8	5,4	5,1	4,7
Стоимость риска	%	3,2	3,1	0,3	1,0	0,7	0,6	0,6
<b>Финансовые коэффициенты</b>								
Число процентов маржи	%	4,7	3,7	4,0	3,3	3,7	3,7	3,0
КОСА	%	1,3	0,4	1,1	1,0	1,5	1,5	1,4
КОАЕ	%	8,7	2,7	11,4	9,1	12,1	10,9	9,1
СД	%	37,3	39,4	42,8	49,9	45,0	45,1	47,8
Достаточность капитала <sup>3</sup>	%	12,5	12,7	10,6	11,4	11,9	12	12

Рост активов будет ограничен слабым спросом на кредитные ресурсы.

Прогнозирует переход динамики совокупных активов российских банков по итогам 2017 года в

положительную зону, но ожидает очень слабого роста — в пределах 2%. В 2016 году активы сократились на 4%, что стало наихудшим показателем динамики банковской системы с кризисного 1998 года. В прошлом году доля активов банковского сектора в ВВП впервые за долгое время снизилась — до 96%. Эта тенденция сохранится и в 2017 году. Заметное ускорение роста активов ожидается не ранее следующего года. При этом к докризисным темпам роста в ближайшие четыре года банковские активы не вернутся. В период с 2018 по 2020 год активы покажут рост в среднем не выше 10%, но опередят ожидаемый средний темп прироста ВВП в номинальном выражении (около 6%).

Реализуемая ЦБ РФ жесткая денежно-кредитная политика остается одним из факторов, определяющих слабый прогноз по росту активов. Понижение процентных ставок по мере укрепления профицита ликвидности в системе и снижения ключевой ставки Банка России (на 1–1,5 п. п. до конца 2017 года), как ожидается, придаст импульс кредитованию. Вместе с тем восстановление кредитования в этом году будет сдерживаться сохранением слабого кредитного спроса со стороны бизнеса и населения, а также невысоким качеством входящего потока новых заемщиков. Динамика промышленного производства сохранится на уровне 2016 года, а реальные инвестиции в основной капитал продолжат снижаться. Дальнейшее сокращение в текущем году реальных доходов населения обусловит снижение объема и упрощение структуры потребления, а также может привести к росту уровня долговой нагрузки домохозяйств.

На фоне слабого кредитного спроса банки с высокой вероятностью пойдут на повышение риск-аппетитов, ослабив требования к заемщикам. Ослабления в основном коснутся сегмента ипотечного кредитования: он требует меньшего покрытия капиталом. Рост аппетита к риску позволит дополнительно стимулировать спрос на кредиты благодаря менее качественным заемщикам, но приведет к более высоким отчислениям в резервы на возможные потери по итогам 2017 года.

Ключевым драйвером банковского кредитования в 2017 году останется ипотека, которая обеспечивает оптимальное для банков соотношение уровня доходности и стоимости риска среди ключевых сегментов кредитования.

Положительные темпы роста восстановятся во всех сегментах розничного кредитования, прежде всего благодаря эффекту низкой базы (в 2016-м розничный портфель без учета ипотеки сократился на 6%) и отложенному спросу. Прирост в необеспеченном потребительском кредитовании (кредиты наличными, POS-кредиты, кредитные карты) останется слабым — порядка 5–7%, в том числе вследствие восстановления повышенного коэффициента (110%) для учета необеспеченных ссуд при расчете активов, взвешенных по уровню риска.

В 2017 году ожидается ускорение и в сегменте автокредитования, который вырастет на 8–10% в результате повышения спроса на автомобили отечественной сборки (стареет существующий парк), а также ожидаемого снижения ставки по кредитам, в том числе в рамках госпрограмм субсидирования. Вместе с тем потенциал роста необеспеченного кредитования остается крайне ограниченным, поскольку домохозяйства сохранят склонность к сбережению.

В сфере корпоративного кредитования также будет наблюдаться неоднородная динамика. Сегмент кредитования крупного бизнеса покажет умеренный рост на 6–8% (против сокращения на 9% в 2016-м) как за счет инфляционной составляющей, так и благодаря более активному вовлечению крупных банков в финансирование инфраструктурных проектов. В сегменте кредитования малого и среднего бизнеса (МСБ) также ожидается восстановление положительных темпов роста. Однако среднегодовые темпы прироста в 2017–2020 годах останутся невысокими. Сегмент показал наиболее высокий уровень дефолтности в 2014–2016 годах, что заметно снизило интерес к нему со стороны крупных банков. Более активное восстановление кредитования сегмента МСБ также сдерживается снижением числа легальных предприятий и ростом доли теневого бизнеса вследствие возросшей административной нагрузки.

Кредиты населению будут расти быстрее кредитов предприятиям.

В среднесрочной перспективе ключевой риск — качество активов.

Прогнозный уровень стоимости кредитного риска (отношение созданных резервов к общему кредитному портфелю) в целом по системе в 2017 году вырастет по сравнению с прошлым годом с 0,3 до 1%. Росту будут способствовать как прогнозируемое ослабление требований по кредитам с целью повышения спроса за счет привлечения менее надежных заемщиков, так и продолжающееся ужесточение надзорной практики Банка России в части оценки уровня обесценения активов. Кроме того, на стоимости риска скажется резкое снижение отчислений на резервы по итогам минувшего года, обусловленное разовым роспуском резервов несколькими крупными банками в конце года.

Пик доли просроченной задолженности был пройден во всех сегментах банковского кредитования по итогам 2016 года. По мере восстановления кредитных портфелей ее уровень на балансах банков будет постепенно снижаться. Однако, по нашим оценкам, восстановление кредитного

качества и выход просроченной задолженности на докризисный уровень возможны не ранее 2020 года.

Наименьший уровень просроченной задолженности сохранится в сегменте ипотечного кредитования. В 2017 году ожидается ускорение темпов роста просроченной задолженности, однако ее доля в совокупном портфеле в ближайшие четыре года не превысит 2,5%. Наиболее высокий ее уровень — не менее 10% — будет зафиксирован в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса, что станет одним из ограничителей роста сегмента в ближайшие два года. Существующий уровень просроченной задолженности не отражает в полной мере реальный уровень проблемных активов (банки широко применяют реструктуризацию кредитов), а также сохраняющийся подход Банка России к оценке кредитного качества заемщиков. В кредитовании физлиц и МСБ доля вынужденных (т. е. не связанных с рыночными изменениями условий кредитования) реструктуризаций относительно невелика — порядка 5% портфеля. В сегменте кредитования крупного бизнеса эта доля достигает 10–12% (при уровне просроченной задолженности в 6% на начало 2017 года). С учетом задолженности потенциально проблемных крупнейших корпоративных заемщиков совокупная доля проблемной задолженности в российском банковском секторе составляла порядка 15%<sup>4</sup> на конец 2016 года.

Под проблемной задолженностью понимается доля просроченной задолженности сроком более 90 дней и проблемной задолженности (обесцененной, но не просроченной задолженности с высокой вероятностью прекращения обслуживания в течение ближайших 12–18 месяцев; вынужденно реструктурированной задолженности, в отсутствие которой у заемщика наблюдались бы трудности с обслуживанием финансовых обязательств) в общем ссудном портфеле банка (согласно отчетности по МСФО).

В ближайшие пять лет уровень просроченной задолженности по системе будет снижаться.

Стабилизация прибыли обусловит постепенный рост достаточности капитала.

Переход экономики к плавному восстановлению после рецессии будет сопровождаться стабилизацией финансового результата.

в среднесрочном периоде чистая процентная маржа стабилизируется на уровне около 3,5%. При этом некоторое ее снижение возможно в течение 2017–2020 годов. Причина — опережающее падение процентных ставок по кредитам по сравнению со стоимостью фондирования, на которой будет сказываться рост конкуренции за пассивы между банками. Позитивным среднесрочным фактором с точки зрения прибыльности банковской системы также станет стабилизация стоимости риска на уровне 0,5–1,0% к общему кредитному портфелю.

Под влиянием указанных факторов в 2017 году рентабельность активов банковской системы останется на уровне в 1,0%. Рентабельность капитала составит 9,1% и сохранится в пределах 9–12% в течение следующих трех лет с тенденцией к постепенному снижению к концу периода вследствие опережающего роста капитала.

Под достаточностью капитала АКРА в данном случае понимает отношение капитала (фонды и прибыль) к совокупным активам.

Прибыль банковской системы стабилизируется начиная с 2017 года.

Благодаря улучшению показателей внутренней генерации капитала достаточность капитала банковской системы вырастет до 11,3% в 2017 году. Показатель окажется заметно выше минимальных 8,9% в 2014 году, однако не превысит 12% в период до 2020 года. В рамках базового сценария существенной докапитализации банковской системы со стороны акционеров в течение ближайших трех-четырех лет не ожидается: банковский бизнес сохранит низкую инвестиционную привлекательность. Не прогнозируется также и новый этап докапитализации банковской системы со стороны правительства РФ, особенно с учетом предстоящей передачи Агентства по страхованию вкладов (АСВ) под управление ЦБ РФ.

Слабое восстановление экономики не позволит депозитам продемонстрировать существенный рост.

Основной тенденцией 2017 года и в среднесрочной перспективе в части фондирования банковской системы станет умеренный рост средств клиентов, в частности юридических лиц. Что касается ликвидности, банковская система в целом продолжит переход к ее структурному профициту. Однако для поддержания ликвидности в секторе малых и средних банков потребуется активизация операций ЦБ по рефинансированию.

Депозитная база российских банков в текущем году будет расти умеренными темпами: объем вкладов физических лиц увеличится на 9%, объем депозитов юридических лиц — на 12%. Рост депозитной базы отчасти будет обусловлен восстановлением после слабых результатов 2016 года, по итогам которого и отчасти под влиянием укрепления рубля депозиты юрлиц сократились на 10,1%, а депозиты физлиц выросли лишь на 4,2%.

Благодаря постепенному восстановлению доверия к банковской системе и дальнейшему снижению

инфляции до целевого показателя ЦБ РФ в 4% годовых срочность депозитов физических лиц увеличится. Усиление межбанковской конкуренции за депозиты физических лиц обусловит сохранение положительных реальных процентных ставок по ним на протяжении не только 2017 года, но и на горизонте до 2019-го включительно. Тем не менее темпы роста депозитов физических лиц будут сдерживаться дальнейшим сокращением реальных доходов домохозяйств.

Динамика процентных ставок в целом будет совпадать с ситуацией в секторе депозитов физических лиц.

Ожидается, что в среднесрочном периоде доля средств банков в пассивах банковской системы останется на стабильном уровне (приблизительно 16%), что будет свидетельствовать о нормализации ситуации на межбанковском рынке и сопровождаться умеренным снижением процентных ставок.

Структурный профицит ликвидности, который периодически складывался в банковской системе осенью прошлого и в начале текущего года, вряд ли будет устойчивым на протяжении всего года. Поскольку российский денежный рынок остается в значительной степени фрагментированным, профицит ликвидности в основном будет отмечаться в секторе крупнейших банков, тогда как средние и мелкие банки активизируют операции рефинансирования с ЦБ РФ. Кроме того, в условиях вероятного укрепления доллара, вызванного ожидаемым неоднократным повышением ставки ФРС США в течение года, ЦБ РФ будет предоставлять банкам дополнительные объемы валютной ликвидности. В результате доля средств Центробанка в пассивах банковской системы в среднесрочной перспективе будет плавно увеличиваться после достижения этим показателем пятилетнего минимума (3,4% пассивов в 2016 году).

Количество банков продолжит сокращаться.

Дальнейшее усиление макроprudенциального регулирования и надзора ЦБ РФ обусловит ужесточение операционной среды для российских банков. В частности, ожидается дальнейшее сокращение численности кредитных организаций, преимущественно за счет лишения лицензий недобросовестных участников рынка, а также финансово неустойчивых банков. Вместе с тем, темпы отзыва лицензий замедлятся — сокращение количества банков и НКО не превысит 10%.

Продолжится поляризация российской банковской системы, доля крупнейших банков будет расти. В настоящее время на топ-5 крупнейших банков приходится 56% активов и 57% капитала банковского сектора, а на топ-200 — 97,9% активов и 96% капитала.

Продолжится поляризация российской банковской системы, доля крупнейших банков будет расти. В настоящее время на топ-5 крупнейших банков приходится 56% активов и 57% капитала банковского сектора, а на топ-200 — 97,9% активов и 96% капитала.

Среди прочих регулятивных мер негативное влияние на эффективность деятельности небольших банков будет оказывать планируемый переход на пропорциональное регулирование в банковском секторе, в соответствии с которым банки, желающие получить универсальную лицензию, должны будут увеличить капитал до 1 млрд рублей. При этом на 01.12.2016 около половины кредитных организаций страны имели капитал менее 1 млрд рублей. В результате часть небольших игроков встанут перед выбором: либо перепрофилировать деятельность, либо покинуть рынок.

Источник: 1. <https://www.acra-ratings.ru/research/176>

#### 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. 11, а так же на рис. 1 - рис. 3.

Таблица 11.

## 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/>.

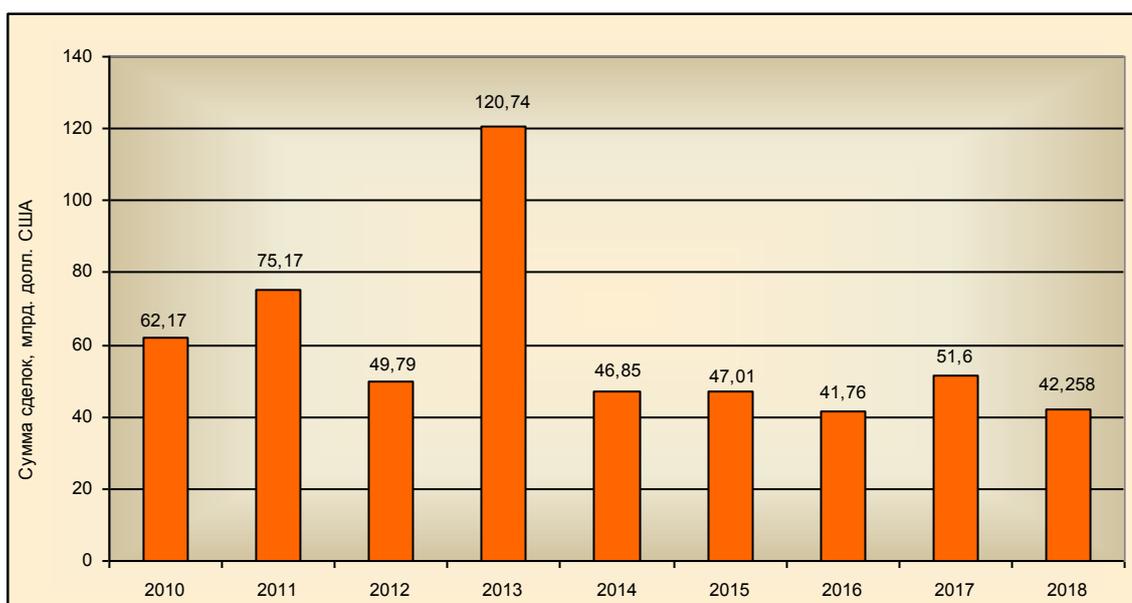


Рис. 1. Динамика сделок на российском рынке АК&amp;М по сумме

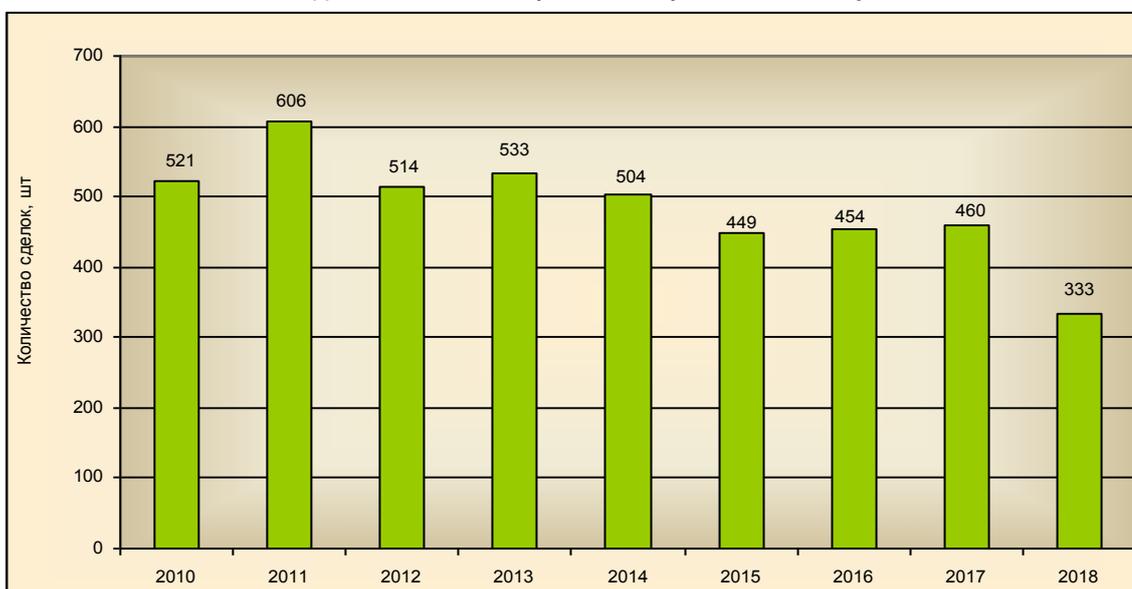


Рис. 2. Динамика сделок на российском рынке АК&amp;М по числу

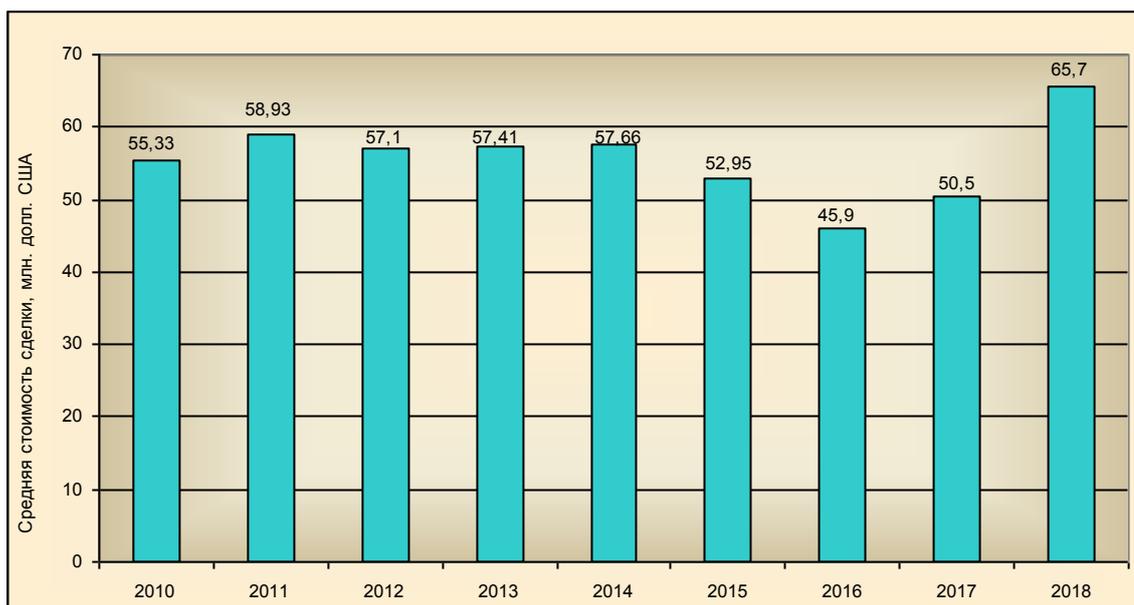


Рис. 3. Динамика средней стоимости сделки на российском рынке АК&М

Краткий обзор состояния российского рынка слияния и поглощений (M&A) по итогам 1 квартала 2019 г.

Сумма сделок в I квартале 2019 года — \$9540,8 млн.

Число сделок — 72.

Средняя стоимость сделки — \$132,5 млн. (за вычетом крупнейших — \$68 млн.).

**Основные тренды**

Распродажа российских активов за рубежом набирает обороты. В I квартале 2019 года рынок M&A несколько сократился. Суммарная стоимость сделок в январе-марте снизилась на 29,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув \$9,54 млрд. (против \$13,55 млрд. годом ранее). За этот период отмечено 72 транзакции — на 4% меньше, чем в I квартале 2018 года (75 сделок). В рублевом выражении сумма сделок за первые три месяца 2019 года снизилась менее заметно — на 18,8% до 623,99 млрд. руб. с 768,5 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года, что связано с ослаблением курса рубля.

Средняя стоимость сделок (за вычетом крупнейших) выросла в годовом сравнении на 2,7% до \$68 млн. по сравнению с \$66,2 млн. в январе-марте 2018 года.

Остается актуальным тренд, начавшийся еще в конце 2017 года — сокращение числа сделок за счет их укрупнения и возрастание роли госкомпаний, которые могут позволить себе крупные покупки. В частности, особенную активность в I квартале 2019 года проявил государственный банк ВТБ, совершивший сразу несколько сделок, четыре из которых вошли в статистику бюллетеня. Также существенно растет активность иностранных инвесторов, приобретающих российские предприятия — объемы их закупок в марте превысили суммарный объем сделок на внутреннем M&A рынке.

При этом число транзакций с участием малого и среднего бизнеса продолжает сокращаться, отчасти из-за падения курса рубля — стоимость значительной части сделок опустилась ниже минимальной суммы для вхождения в нашу статистику. Однако главным движущим фактором остается заметное снижение предпринимательской активности.

По данным ФНС, за первый квартал 2019 года число вновь созданных коммерческих организаций в госреестре сократилось на 21,9% в сравнении с тем же периодом 2018 года (68,5 тыс. против 87,8 тыс.). Снизилось также количество компаний, созданных в результате реорганизации, — до 557, что на 35,8% меньше, чем годом ранее.

Всего за этот период прекратили свою деятельность 181,1 тыс. компаний — на 2,7% больше, чем за тот же период 2018 года (176,3 тыс.). Среди них доля тех, которые прекратили деятельность в связи с реорганизацией, уменьшилась на треть — до 1,6 тыс. компаний. Купить готовый бизнес на Avito в начале этого года можно было на 14% дешевле, чем годом ранее, причем больше всего подешевели онлайн-магазины. Общее число предложений о продаже бизнеса выросло на 33%, а спрос увеличился на 15%. Однако все эти сделки слишком дешевы и не попадают в статистику нашего бюллетеня.

Необходимо отметить, что в I квартале было заключено три сделки стоимостью свыше \$1 млрд. Крупнейшей сделкой периода стала покупка 100% Luxoft Holding Inc американской компанией DXC

Technologies за \$2 млрд. Немного отстает от нее крупная сделка в машиностроении — приобретение у концерна «Тракторные заводы» 74,5% акций ПАО «Курганмашзавод» (КМЗ) оценочно за \$1,64 млрд. (подробнее см. №251-252). Крупнейшей сделкой марта стала продажа ТМК своего американского дивизиона IPSCO Tubulars за \$1,2 млрд.

Заметное влияние на M&A активность оказывает стагнация мировой, а вслед за ней — и российской экономики. Так, исследование The Financial Times и аналитического центра Brookings, проведенное в апреле, показывает, что для глобальной экономики наступил период «синхронного замедления». Согласно данным исследования, индикаторы настроений субъектов экономики и базовые статистические показатели ухудшаются. В странах с развитой экономикой сохраняется высокий уровень госдолга, что препятствует применению налоговых и бюджетных методов стимулирования роста экономики. В США снижаются темпы роста таких базовых показателей, как занятость и розничные продажи. Темпы экономического роста в Европе замедляются вслед за экономикой Германии: так, 31 января Министерство экономики и энергетики Германии резко сократило прогноз по росту экономики страны с 1,8% до 1% в 2019 году, связав это с последствиями Brexit и торговыми конфликтами США и Китая.

Замедление темпов роста будет характерно в 2019 году и для российской экономики. В январе Международный валютный фонд понизил прогноз по росту российской экономики в 2019 году до 1,6%, а в 2020 году — до 1,7%. Прогноз Всемирного банка по росту ВВП в России в 2019 году снизился с 1,5% до 1,4%. В правительстве, в свою очередь, в 2019 году запланировали рост на 1,3%.

Если в ближайшее время макроэкономическая ситуация останется неизменной, по итогам I полугодия 2019 года можно ожидать сокращения объема рынка M&A на 20-25% относительно аналогичного периода прошлого года.

Первое место в рейтинге отраслей в I квартале 2019 года заняли информационные технологии (IT) с 9 сделками на \$3,11 млрд. (32,6% объема рынка). Крупнейшей сделкой в отрасли и крупнейшей сделкой периода стало приобретение 100% Luxoft Holding Inc американской компанией DXC Technologies за \$2 млрд. Суммарная стоимость сделок выросла в 24 раза по сравнению с прошлым годом.

На второе место в рейтинге отраслей за январь-март 2019 года поднялось машиностроение с двумя транзакциями на \$2,24 млрд. (23,5% объема рынка). Крупнейшей сделкой периода стал переход 74,5% акций «Курганмашзавода» (КМЗ) от концерна «Тракторные заводы» к «Ростеху». Эта сделка стала второй по размеру в отчетном периоде. Суммарная стоимость сделок оказалась почти в 9 раз больше показателя аналогичного периода 2018 года.

На третье место по итогам квартала вышла металлургия с одной, но третьей по величине сделкой периода — продажей ТМК своего американского дивизиона IPSCO Tubulars за \$1,2 млрд. Доля отрасли составила 12,7% объема рынка. При этом суммарная стоимость сделок, зафиксированных в металлургии в январе-марте 2019 года, выросла в 8,7 раза в годовом сравнении.

На четвертое место по итогам периода опустился транспорт с 4 сделками на сумму \$792,8 млн. Крупнейшей из них стало приобретение группой ИСТ Александра Несиса у «Промышленных инвесторов» Сергея Генералова «Первой тяжеловесной компании» (ПТК) оценочно за \$608,3 млн. Доля отрасли составила 8,3% объема рынка. При этом суммарная стоимость сделок, зафиксированных в транспортной отрасли в I квартале 2019 года, снизилась в 2,8 раза в годовом сравнении.

На пятое место поднялся малоактивный до этого ТЭК (доля рынка — 6,6%) с 6 сделками на сумму \$625,3 млн. Крупнейшей сделкой периода в отрасли стала покупка компанией DEA Михаила Фридмана мексиканской нефтегазовой Sierra Oil & Gas примерно за \$500 млн. Она также стала крупнейшей в области нефтедобычи в Мексике, с тех пор как в 2013 году нефтяной сектор страны был открыт для иностранных инвесторов. Суммарная стоимость сделок, зафиксированных в отрасли в январе-марте 2019 года, выросла на 11,4% по сравнению с первыми тремя месяцами 2018 года, а их количество удвоилось.

Топ-10 сделок с участием российских компаний в I квартале 2019 года представлен на рис. 4.

Отрасль	Объект сделки	Продавец	Покупатель	Платит	Сумм. \$ млн	Формат
IT	Leaf Holding Inc.	ГАО «ВЭБ ИТ Росар»	РЭС-Телеком	100,0%	208,8	Оплата
Машиностроение	ГАО «Курганмашинный завод»	АО «ВЭБ «Сандерс и Трансформация»	АО «ВЭБ «Бизнес-инженерия (Б И)»	34,0%	182,0*	Выкуп
Медицина	РЭСО Tabular	ГАО «Рубин электронная компания» (ИМЭ)	Росар	100,0%	128,3	Оплата
IT	Нрга Inc.	Росар Систем Министерства	IS-Media	100,0%	120,0	Оплата
Транспорт	ООО «Будущее Бизнес 360 и новые технологии» (НТБ)	ООО «Вулкан-Транс Инженерия (Сбер Транспорт)»	Группа МСТ (Сбербанк Групп)	100,0%	88,0*	Выкуп
Машиностроение	ООО «Датум Систем»	ОО «Сибирь Системы АИ»	Грант Корпорейт	100,0%	88,0	Оплата
ТЭК	Сбер Сиб Газ	Иркутские	Сбер Газо-Инженерия и Газовый Лифт Сервис (Москва, Иркутск)	100,0%	80,0*	Оплата
IT	ООО «Датум (Сибирь)»	Иркутские Технологии Сервис	АО «РосСистем»	100,0%	80,0*	Выкуп
Средства массовой информации	АО «Ведь-Медиа»	ГАО «ВЭБ и Датум Электронная Компания»	Г. А. Давыдов (Сбер Оплата)	41,0%	23,2	Выкуп
Средства массовой информации	Проект «ВЭБ и Датум»	Грант (Сбербанк (Москва, Иркутск))	И.И. Давыдов (Сбербанк (Москва, Иркутск))	100,0%	20,0*	Выкуп

\* Данные  
Источник: Информационный центр АКМ

Рис. 4. Топ-10 сделок с участием российских компаний в 1 квартале 2019 года

**Вывод:**

В I квартале 2019 года рынок M&A несколько сократился. Суммарная стоимость сделок в январе-марте снизилась на 29,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув \$9,54 млрд. (против \$13,55 млрд. годом ранее). За этот период отмечено 72 транзакции — на 4% меньше, чем в I квартале 2018 года (75 сделок). В рублевом выражении сумма сделок за первые три месяца 2019 года снизилась менее заметно — на 18,8% до 623,99 млрд. руб. с 768,5 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года, что связано с ослаблением курса рубля. Если в ближайшее время макроэкономическая ситуация останется неизменной, по итогам I полугодия 2019 года можно ожидать сокращения объема рынка M&A на 20-25% относительно аналогичного периода прошлого года.

Источник: <http://www.akm.ru/rus/ma/> (бюллетень №253, апрель 2019 г.)

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

Данный анализ производился на основе данных торгов Московской биржи (образована в декабре 2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп — ММВБ 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 (01.04.2019), представлены в табл. 12.

Таблица 12.

**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	44 354	8 002 503 227	239,56	239,56	239,56	238,55
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	10 225	412 475 617	0,04012	0,04012	0,04012	0,03988
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	6 522	432 741 802	206,5	206,5	206,5	205,6
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	2 487	26 005 425	5,956	5,956	5,956	5,965
Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК»	обыкновенная	MOBB	135	761 437	1,856	1,856	1,856	1,858
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	привилегированная	VZRZP	85	282 670	222,6	-	222	226,8
Акционерное общество "РОСБАНК"	обыкновенная	ROSB	11	25 802	57,4	-	56,4	57,4
Публичное акционерное общество Банк	обыкновенная	VZRZ	0	0	-	-	480	480







28.02.2018

Идентификатор рынка	RUOB
Валюта в которой ведется торг	-
Цена предложения (цена)	38
Цена сделки (минимум)	37.2
Цена сделки (максимум)	38
Цена последней сделки	37.4
Цена закрытия	37.4
Количество сделок за день, млн	71
Объем сделок за день, млрд рублей	400
Объем сделок за день	28 832
Объем первой сделки	-
Объем последней сделки	-
Средневзвешенная цена	37.4
Рыночная цена (L1), рубль	-
Рыночная цена (L2), рубль	38.4
Последняя котировка, рубль	37.4
Объем сделки для расчета рыночной цены (L1), рубль	0
Объем сделки для расчета рыночной цены (L2), рубль	301 170
Объем сделки для расчета транзакционной котировки, рубль	0
30-дневный средневзвешенный оборот по сделкам с плеча	-

Данные обновляются в режиме реального времени каждые 15 секунд

[Скрыть таблицу](#)

### Параметры инструмента

Код ценной бумаги	ROSB
Полное наименование	РОСБАНК ПАО «
Краткое наименование	Росбанк
Тип код	RUOBANR12B
Номер государственной регистрации	16102272B
Объем выпуска	1 551 401 850
Номинальная стоимость	10.00
Валюта эмиссии	RUB
Дата выпуска бумаги	28.01.2008
Уровень риска	2
Категория для классификации эмиссии	ННТ
Адрес эмитента (юридический)	Адрес эмитента

РТС с ЦБ «Авант» (P)	19.06.2018 - 19 н. 80
РТС «Авант» - адрес	09.04.2018 - 19 н. 80
РТС М с адресом - РЕПО с облигациями - адрес	22.04.2018 - 19 н. 80
РТС с адресом - адрес	03.10.2008 - 19 н. 80
РТС в ин. валюте (USD) - адрес	22.04.2018 - 19 н. 80
РТС в ин. валюте (EUR) - адрес	22.04.2018 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Уралсиб» - без адрес	04.05.2018 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Сбербанк» - без адрес	21.08.2018 - 19 н. 80

### Другие инструменты эмитента

Индикатор рынка в реальном времени

RUOBANR12B, RUOBANR12C, RUOBANR12D, RUOBANR12E, RUOBANR12F, RUOBANR12G, RUOBANR12H, RUOBANR12I, RUOBANR12J, RUOBANR12K, RUOBANR12L, RUOBANR12M, RUOBANR12N, RUOBANR12O, RUOBANR12P, RUOBANR12Q, RUOBANR12R, RUOBANR12S, RUOBANR12T, RUOBANR12U, RUOBANR12V, RUOBANR12W, RUOBANR12X, RUOBANR12Y, RUOBANR12Z, RUOBANR12AA, RUOBANR12AB, RUOBANR12AC, RUOBANR12AD, RUOBANR12AE, RUOBANR12AF, RUOBANR12AG, RUOBANR12AH, RUOBANR12AI, RUOBANR12AJ, RUOBANR12AK, RUOBANR12AL, RUOBANR12AM, RUOBANR12AN, RUOBANR12AO, RUOBANR12AP, RUOBANR12AQ, RUOBANR12AR, RUOBANR12AS, RUOBANR12AT, RUOBANR12AU, RUOBANR12AV, RUOBANR12AW, RUOBANR12AX, RUOBANR12AY, RUOBANR12AZ, RUOBANR12BA, RUOBANR12BB, RUOBANR12BC, RUOBANR12BD, RUOBANR12BE, RUOBANR12BF, RUOBANR12BG, RUOBANR12BH, RUOBANR12BI, RUOBANR12BJ, RUOBANR12BK, RUOBANR12BL, RUOBANR12BM, RUOBANR12BN, RUOBANR12BO, RUOBANR12BP, RUOBANR12BQ, RUOBANR12BR, RUOBANR12BS, RUOBANR12BT, RUOBANR12BU, RUOBANR12BV, RUOBANR12BW, RUOBANR12BX, RUOBANR12BY, RUOBANR12BZ, RUOBANR12CA, RUOBANR12CB, RUOBANR12CC, RUOBANR12CD, RUOBANR12CE, RUOBANR12CF, RUOBANR12CG, RUOBANR12CH, RUOBANR12CI, RUOBANR12CJ, RUOBANR12CK, RUOBANR12CL, RUOBANR12CM, RUOBANR12CN, RUOBANR12CO, RUOBANR12CP, RUOBANR12CQ, RUOBANR12CR, RUOBANR12CS, RUOBANR12CT, RUOBANR12CU, RUOBANR12CV, RUOBANR12CW, RUOBANR12CX, RUOBANR12CY, RUOBANR12CZ, RUOBANR12DA, RUOBANR12DB, RUOBANR12DC, RUOBANR12DD, RUOBANR12DE, RUOBANR12DF, RUOBANR12DG, RUOBANR12DH, RUOBANR12DI, RUOBANR12DJ, RUOBANR12DK, RUOBANR12DL, RUOBANR12DM, RUOBANR12DN, RUOBANR12DO, RUOBANR12DP, RUOBANR12DQ, RUOBANR12DR, RUOBANR12DS, RUOBANR12DT, RUOBANR12DU, RUOBANR12DV, RUOBANR12DW, RUOBANR12DX, RUOBANR12DY, RUOBANR12DZ, RUOBANR12EA, RUOBANR12EB, RUOBANR12EC, RUOBANR12ED, RUOBANR12EE, RUOBANR12EF, RUOBANR12EG, RUOBANR12EH, RUOBANR12EI, RUOBANR12EJ, RUOBANR12EK, RUOBANR12EL, RUOBANR12EM, RUOBANR12EN, RUOBANR12EO, RUOBANR12EP, RUOBANR12EQ, RUOBANR12ER, RUOBANR12ES, RUOBANR12ET, RUOBANR12EU, RUOBANR12EV, RUOBANR12EW, RUOBANR12EX, RUOBANR12EY, RUOBANR12EZ, RUOBANR12FA, RUOBANR12FB, RUOBANR12FC, RUOBANR12FD, RUOBANR12FE, RUOBANR12FF, RUOBANR12FG, RUOBANR12FH, RUOBANR12FI, RUOBANR12FJ, RUOBANR12FK, RUOBANR12FL, RUOBANR12FM, RUOBANR12FN, RUOBANR12FO, RUOBANR12FP, RUOBANR12FQ, RUOBANR12FR, RUOBANR12FS, RUOBANR12FT, RUOBANR12FU, RUOBANR12FV, RUOBANR12FW, RUOBANR12FX, RUOBANR12FY, RUOBANR12FZ, RUOBANR12GA, RUOBANR12GB, RUOBANR12GC, RUOBANR12GD, RUOBANR12GE, RUOBANR12GF, RUOBANR12GG, RUOBANR12GH, RUOBANR12GI, RUOBANR12GJ, RUOBANR12GK, RUOBANR12GL, RUOBANR12GM, RUOBANR12GN, RUOBANR12GO, RUOBANR12GP, RUOBANR12GQ, RUOBANR12GR, RUOBANR12GS, RUOBANR12GT, RUOBANR12GU, RUOBANR12GV, RUOBANR12GW, RUOBANR12GX, RUOBANR12GY, RUOBANR12GZ, RUOBANR12HA, RUOBANR12HB, RUOBANR12HC, RUOBANR12HD, RUOBANR12HE, RUOBANR12HF, RUOBANR12HG, RUOBANR12HH, RUOBANR12HI, RUOBANR12HJ, RUOBANR12HK, RUOBANR12HL, RUOBANR12HM, RUOBANR12HN, RUOBANR12HO, RUOBANR12HP, RUOBANR12HQ, RUOBANR12HR, RUOBANR12HS, RUOBANR12HT, RUOBANR12HU, RUOBANR12HV, RUOBANR12HW, RUOBANR12HX, RUOBANR12HY, RUOBANR12HZ, RUOBANR12IA, RUOBANR12IB, RUOBANR12IC, RUOBANR12ID, RUOBANR12IE, RUOBANR12IF, RUOBANR12IG, RUOBANR12IH, RUOBANR12II, RUOBANR12IJ, RUOBANR12IK, RUOBANR12IL, RUOBANR12IM, RUOBANR12IN, RUOBANR12IO, RUOBANR12IP, RUOBANR12IQ, RUOBANR12IR, RUOBANR12IS, RUOBANR12IT, RUOBANR12IU, RUOBANR12IV, RUOBANR12IW, RUOBANR12IX, RUOBANR12IY, RUOBANR12IZ, RUOBANR12JA, RUOBANR12JB, RUOBANR12JC, RUOBANR12JD, RUOBANR12JE, RUOBANR12JF, RUOBANR12JG, RUOBANR12JH, RUOBANR12JI, RUOBANR12JJ, RUOBANR12JK, RUOBANR12JL, RUOBANR12JM, RUOBANR12JN, RUOBANR12JO, RUOBANR12JP, RUOBANR12JQ, RUOBANR12JR, RUOBANR12JS, RUOBANR12JT, RUOBANR12JU, RUOBANR12JV, RUOBANR12JW, RUOBANR12JX, RUOBANR12JY, RUOBANR12JZ, RUOBANR12KA, RUOBANR12KB, RUOBANR12KC, RUOBANR12KD, RUOBANR12KE, RUOBANR12KF, RUOBANR12KG, RUOBANR12KH, RUOBANR12KI, RUOBANR12KJ, RUOBANR12KK, RUOBANR12KL, RUOBANR12KM, RUOBANR12KN, RUOBANR12KO, RUOBANR12KP, RUOBANR12KQ, RUOBANR12KR, RUOBANR12KS, RUOBANR12KT, RUOBANR12KU, RUOBANR12KV, RUOBANR12KW, RUOBANR12KX, RUOBANR12KY, RUOBANR12KZ, RUOBANR12LA, RUOBANR12LB, RUOBANR12LC, RUOBANR12LD, RUOBANR12LE, RUOBANR12LF, RUOBANR12LG, RUOBANR12LH, RUOBANR12LI, RUOBANR12LJ, RUOBANR12LK, RUOBANR12LL, RUOBANR12LM, RUOBANR12LN, RUOBANR12LO, RUOBANR12LP, RUOBANR12LQ, RUOBANR12LR, RUOBANR12LS, RUOBANR12LT, RUOBANR12LU, RUOBANR12LV, RUOBANR12LW, RUOBANR12LX, RUOBANR12LY, RUOBANR12LZ, RUOBANR12MA, RUOBANR12MB, RUOBANR12MC, RUOBANR12MD, RUOBANR12ME, RUOBANR12MF, RUOBANR12MG, RUOBANR12MH, RUOBANR12MI, RUOBANR12MJ, RUOBANR12MK, RUOBANR12ML, RUOBANR12MM, RUOBANR12MN, RUOBANR12MO, RUOBANR12MP, RUOBANR12MQ, RUOBANR12MR, RUOBANR12MS, RUOBANR12MT, RUOBANR12MU, RUOBANR12MV, RUOBANR12MW, RUOBANR12MX, RUOBANR12MY, RUOBANR12MZ, RUOBANR12NA, RUOBANR12NB, RUOBANR12NC, RUOBANR12ND, RUOBANR12NE, RUOBANR12NF, RUOBANR12NG, RUOBANR12NH, RUOBANR12NI, RUOBANR12NJ, RUOBANR12NK, RUOBANR12NL, RUOBANR12NM, RUOBANR12NN, RUOBANR12NO, RUOBANR12NP, RUOBANR12NQ, RUOBANR12NR, RUOBANR12NS, RUOBANR12NT, RUOBANR12NU, RUOBANR12NV, RUOBANR12NW, RUOBANR12NX, RUOBANR12NY, RUOBANR12NZ, RUOBANR12OA, RUOBANR12OB, RUOBANR12OC, RUOBANR12OD, RUOBANR12OE, RUOBANR12OF, RUOBANR12OG, RUOBANR12OH, RUOBANR12OI, RUOBANR12OJ, RUOBANR12OK, RUOBANR12OL, RUOBANR12OM, RUOBANR12ON, RUOBANR12OO, RUOBANR12OP, RUOBANR12OQ, RUOBANR12OR, RUOBANR12OS, RUOBANR12OT, RUOBANR12OU, RUOBANR12OV, RUOBANR12OW, RUOBANR12OX, RUOBANR12OY, RUOBANR12OZ, RUOBANR12PA, RUOBANR12PB, RUOBANR12PC, RUOBANR12PD, RUOBANR12PE, RUOBANR12PF, RUOBANR12PG, RUOBANR12PH, RUOBANR12PI, RUOBANR12PJ, RUOBANR12PK, RUOBANR12PL, RUOBANR12PM, RUOBANR12PN, RUOBANR12PO, RUOBANR12PP, RUOBANR12PQ, RUOBANR12PR, RUOBANR12PS, RUOBANR12PT, RUOBANR12PU, RUOBANR12PV, RUOBANR12PW, RUOBANR12PX, RUOBANR12PY, RUOBANR12PZ, RUOBANR12QA, RUOBANR12QB, RUOBANR12QC, RUOBANR12QD, RUOBANR12QE, RUOBANR12QF, RUOBANR12QG, RUOBANR12QH, RUOBANR12QI, RUOBANR12QJ, RUOBANR12QK, RUOBANR12QL, RUOBANR12QM, RUOBANR12QN, RUOBANR12QO, RUOBANR12QP, RUOBANR12QQ, RUOBANR12QR, RUOBANR12QS, RUOBANR12QT, RUOBANR12QU, RUOBANR12QV, RUOBANR12QW, RUOBANR12QX, RUOBANR12QY, RUOBANR12QZ, RUOBANR12RA, RUOBANR12RB, RUOBANR12RC, RUOBANR12RD, RUOBANR12RE, RUOBANR12RF, RUOBANR12RG, RUOBANR12RH, RUOBANR12RI, RUOBANR12RJ, RUOBANR12RK, RUOBANR12RL, RUOBANR12RM, RUOBANR12RN, RUOBANR12RO, RUOBANR12RP, RUOBANR12RQ, RUOBANR12RR, RUOBANR12RS, RUOBANR12RT, RUOBANR12RU, RUOBANR12RV, RUOBANR12RW, RUOBANR12RX, RUOBANR12RY, RUOBANR12RZ, RUOBANR12SA, RUOBANR12SB, RUOBANR12SC, RUOBANR12SD, RUOBANR12SE, RUOBANR12SF, RUOBANR12SG, RUOBANR12SH, RUOBANR12SI, RUOBANR12SJ, RUOBANR12SK, RUOBANR12SL, RUOBANR12SM, RUOBANR12SN, RUOBANR12SO, RUOBANR12SP, RUOBANR12SQ, RUOBANR12SR, RUOBANR12SS, RUOBANR12ST, RUOBANR12SU, RUOBANR12SV, RUOBANR12SW, RUOBANR12SX, RUOBANR12SY, RUOBANR12SZ, RUOBANR12TA, RUOBANR12TB, RUOBANR12TC, RUOBANR12TD, RUOBANR12TE, RUOBANR12TF, RUOBANR12TG, RUOBANR12TH, RUOBANR12TI, RUOBANR12TJ, RUOBANR12TK, RUOBANR12TL, RUOBANR12TM, RUOBANR12TN, RUOBANR12TO, RUOBANR12TP, RUOBANR12TQ, RUOBANR12TR, RUOBANR12TS, RUOBANR12TT, RUOBANR12TU, RUOBANR12TV, RUOBANR12TW, RUOBANR12TX, RUOBANR12TY, RUOBANR12TZ, RUOBANR12UA, RUOBANR12UB, RUOBANR12UC, RUOBANR12UD, RUOBANR12UE, RUOBANR12UF, RUOBANR12UG, RUOBANR12UH, RUOBANR12UI, RUOBANR12UJ, RUOBANR12UK, RUOBANR12UL, RUOBANR12UM, RUOBANR12UN, RUOBANR12UO, RUOBANR12UP, RUOBANR12UQ, RUOBANR12UR, RUOBANR12US, RUOBANR12UT, RUOBANR12UU, RUOBANR12UV, RUOBANR12UW, RUOBANR12UX, RUOBANR12UY, RUOBANR12UZ, RUOBANR12VA, RUOBANR12VB, RUOBANR12VC, RUOBANR12VD, RUOBANR12VE, RUOBANR12VF, RUOBANR12VG, RUOBANR12VH, RUOBANR12VI, RUOBANR12VJ, RUOBANR12VK, RUOBANR12VL, RUOBANR12VM, RUOBANR12VN, RUOBANR12VO, RUOBANR12VP, RUOBANR12VQ, RUOBANR12VR, RUOBANR12VS, RUOBANR12VT, RUOBANR12VU, RUOBANR12VV, RUOBANR12VW, RUOBANR12VX, RUOBANR12VY, RUOBANR12VZ, RUOBANR12WA, RUOBANR12WB, RUOBANR12WC, RUOBANR12WD, RUOBANR12WE, RUOBANR12WF, RUOBANR12WG, RUOBANR12WH, RUOBANR12WI, RUOBANR12WJ, RUOBANR12WK, RUOBANR12WL, RUOBANR12WM, RUOBANR12WN, RUOBANR12WO, RUOBANR12WP, RUOBANR12WQ, RUOBANR12WR, RUOBANR12WS, RUOBANR12WT, RUOBANR12WU, RUOBANR12WV, RUOBANR12WW, RUOBANR12WX, RUOBANR12WY, RUOBANR12WZ, RUOBANR12XA, RUOBANR12XB, RUOBANR12XC, RUOBANR12XD, RUOBANR12XE, RUOBANR12XF, RUOBANR12XG, RUOBANR12XH, RUOBANR12XI, RUOBANR12XJ, RUOBANR12XK, RUOBANR12XL, RUOBANR12XM, RUOBANR12XN, RUOBANR12XO, RUOBANR12XP, RUOBANR12XQ, RUOBANR12XR, RUOBANR12XS, RUOBANR12XT, RUOBANR12XU, RUOBANR12XV, RUOBANR12XW, RUOBANR12XX, RUOBANR12XY, RUOBANR12XZ, RUOBANR12YA, RUOBANR12YB, RUOBANR12YC, RUOBANR12YD, RUOBANR12YE, RUOBANR12YF, RUOBANR12YG, RUOBANR12YH, RUOBANR12YI, RUOBANR12YJ, RUOBANR12YK, RUOBANR12YL, RUOBANR12YM, RUOBANR12YN, RUOBANR12YO, RUOBANR12YP, RUOBANR12YQ, RUOBANR12YR, RUOBANR12YS, RUOBANR12YT, RUOBANR12YU, RUOBANR12YV, RUOBANR12YW, RUOBANR12YX, RUOBANR12YY, RUOBANR12YZ, RUOBANR12ZA, RUOBANR12ZB, RUOBANR12ZC, RUOBANR12ZD, RUOBANR12ZE, RUOBANR12ZF, RUOBANR12ZG, RUOBANR12ZH, RUOBANR12ZI, RUOBANR12ZJ, RUOBANR12ZK, RUOBANR12ZL, RUOBANR12ZM, RUOBANR12ZN, RUOBANR12ZO, RUOBANR12ZP, RUOBANR12ZQ, RUOBANR12ZR, RUOBANR12ZS, RUOBANR12ZT, RUOBANR12ZU, RUOBANR12ZV, RUOBANR12ZW, RUOBANR12ZX, RUOBANR12ZY, RUOBANR12ZZ

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

28.02.2018

Идентификатор рынка	RUOB
Валюта в которой ведется торг	-
Цена предложения (цена)	-
Цена сделки (минимум)	-
Цена сделки (максимум)	-
Цена последней сделки	-
Цена закрытия	-
Количество сделок за день, млн	0
Объем сделок за день, млрд рублей	0
Объем сделок за день	0
Объем первой сделки	-
Объем последней сделки	-
Средневзвешенная цена	-
Рыночная цена (L1), рубль	-
Рыночная цена (L2), рубль	380
Последняя котировка, рубль	400
Объем сделки для расчета рыночной цены (L1), рубль	0
Объем сделки для расчета рыночной цены (L2), рубль	301 170
Объем сделки для расчета транзакционной котировки, рубль	0
30-дневный средневзвешенный оборот по сделкам с плеча	-

Данные обновляются в режиме реального времени каждые 15 секунд

[Скрыть таблицу](#)

### Параметры инструмента

Код ценной бумаги	VZRR
Полное наименование	Банк "Внешэкономбанк"
Краткое наименование	Внешэконб
Тип код	RUOBVZRR14
Номер государственной регистрации	16101408B
Объем выпуска	22 746 894
Номинальная стоимость	10.00
Валюта эмиссии	RUB
Дата выпуска бумаги	11.01.2009
Уровень риска	2
Категория для классификации эмиссии	ННТ
Адрес эмитента (юридический)	Адрес эмитента

РТС «Авант» - адрес	18.06.2018 - 19 н. 80
РТС М с адресом - РЕПО с облигациями - адрес	05.10.2008 - 19 н. 80
РТС в ин. валюте (USD) - адрес	22.04.2018 - 19 н. 80
РТС в ин. валюте (EUR) - адрес	22.04.2018 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Уралсиб» - без адрес	22.08.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Сбербанк» - без адрес	27.08.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Тинькофф» - без адрес	22.08.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «ВТБ» - без адрес	22.02.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Альфа» - без адрес	22.05.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Регулитив» - без адрес	04.02.2018 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «Сбербанк» - без адрес	07.03.2018 - 19 н. 80
РТС с ЦБ «СМУ» - адрес	07.08.2018 - 19 н. 80
РТС с ЦБ - адрес	22.08.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ (USD) - адрес	22.08.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ (EUR) - адрес	22.05.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ (RUB) - адрес	22.05.2017 - 19 н. 80
РТС с ЦБ (RUR) - адрес	21.05.2018 - 19 н. 80

### Другие инструменты эмитента

Индикатор рынка в реальном времени

VZRR14

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

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

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 стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» могут быть определены как исходные данные 1-го Уровня.

#### 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 01.01.2018 г. по 1 кв. 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 01.01.2018 г. по 1 кв. 2019 г. представлены в табл. 13.

Таблица 13.

Данные о внутренних внебиржевых сделках с акциями/долями компаний банковской сферы (банков) за период с 01.01.2018 г. по 1 кв. 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 «Тимер банк»	До санации: ООО «Новая нефтехимия» (Роберт Мусин)	АО «Российская финансовая корпорация» («РФК-банк»)	Переход акций в рамках санации	99,99	89,4	янв.18	56,2914
ООО КБ «Нэклис-Банк»	ООО КБ «Нэклис-Банк»	Organat financial limited (Наталья Касперская)	Выкуп допэмиссии	64,00	5,5	янв.18	58,0169
ПАО "Промсвязьбанк"	До санации: Алексей и Дмитрий Ананьевы и другие физические и юридические лица	Госкорпорация «Агентство по страхованию вкладов» (АСВ)	Переход акций в рамках санации	99,99	4 250,0	мар.18	57,2649
ПАО «Бинбанк»	До санации: Михаил Шишканов (67,97%), Михаил Гуцериев (28,49%), миноритарии.	Центральный Банк Российской Федерации	Переход акций в рамках санации	99,99	993,6	мар.18	57,2649

Наименование компании	Продавец (конечный бенефициар)	Покупатель (собственник покупателя)	Тип сделки	Размер пакета акций/ доли, %	Стоимость сделки, \$ млн.	Дата	Курс \$ и иных валют, руб.
АО «Генбанк»	Министерство имущественных и земельных отношений Республики Крым (25%), Департамент по имущественным и земельным отношениям города Севастополя (25%) и другие физические и юридические лица (см. текст бюллетеня)	АО «Собинбанк» (группа банка «Россия»)	Переход акций в рамках санации	99,99	115,0	апр.18	57,2649
АО «Автовазбанк» (Банк АВБ)	ПАО «Промсвязьбанк»	Центральный Банк Российской Федерации	Переход акций в рамках санации	100,00	5,7	май.18	61,9997
АО «АКБ «Международный финансовый клуб» (МФК)	Winterlux Limited (Виктор Вексельберг)	Onexim Holdings Limited (Михаил Прохоров)	Купля-продажа акций	39,42	32,3	май.18	62,5937
ПАО «Транскапиталбанк»	ЕБРР (28,29%), IFC (7,64%), DEG (9,04%).	Структуры Татьяны Орловой	Купля-продажа акций	44,97	52,8	июл.18	62,7565
АО АКБ "Росевробанк"	REG Holding Limited, Андрей Суздальцев, Сергей Гришин, Илья Бродский	ПАО "Совкомбанк"	Купля-продажа акций, обмен акциями	55,00	197,4	сен.18	68,0821
ПАО Банк «Возрождение»	Vonum Capital (Сургус) LTD (структуры Сулеймана Керимова)	ПАО «Банк ВТБ»	Купля-продажа акций	100,00	173,3	окт.18	65,7742
ПАО «Азиатско-Тихоокеанский Банк»	До санации: Максим Чернавин (31,81%), Международная финансовая корпорация (IFC) (25,38%), East Capital (10%) и другие физические и юридические лица (см. текст бюллетеня)	Центральный Банк Российской Федерации	Переход акций в рамках санации	99,99	137,2	окт.18	65,5906
ПАО «Энергомашбанк»	Павел Селезнев — 27,83%, Владимир Чернега — 13,92%, Андрей Муравьев — 9,95%, Ирина Тычик — 9,94% и другие физические лица (см. текст бюллетеня)	Михаил Локшин, группа частных инвесторов	Купля-продажа акций	99,85	9,9	окт.18	65,7742
ПАО «Саровбизнесбанк»	Ирина Алушкина (19,99%), Роберт Гндоян (9,9%), Виктор Аистов (9,9%), Дмитрий Зорин (9,9%)	ПАО «Банк ВТБ»	Купля-продажа акций	81,11%	40,2	дек.18	69,4706
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	январ.19	66,0987

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 анализе и расчет информация по данным сделкам с акциями банков не использовалась.

Таким образом, в результате проведенного анализа, можно констатировать, что для дальнейшего анализа целесообразно использовать 7 (семь) внебиржевых внутренних сделок 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.

#### 4.8. Общие выводы

**Выводы:**

1. Динамика показателей экономической активности в 1 кв. 19 ухудшилась. На фоне ускорения инфляции наблюдалось замедление в реальном выражении оборота розничной торговли и объема платных услуг населению.

2. В I квартале 2019 года рынок M&A несколько сократился. Суммарная стоимость сделок в январе-марте снизилась на 29,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув \$9,54 млрд. (против \$13,55 млрд. годом ранее). За этот период отмечено 72 транзакции — на 4% меньше, чем в I квартале 2018 года (75 сделок). В рублевом выражении сумма сделок за первые три месяца 2019 года снизилась менее заметно — на 18,8% до 623,99 млрд. руб. с 768,5 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года, что связано с ослаблением курса рубля. Если в ближайшее время макроэкономическая ситуация останется неизменной, по итогам I полугодия 2019 года можно ожидать сокращения объема рынка M&A на 20-25% относительно аналогичного периода прошлого 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).

Выявленные биржевые сделки (котировки) могут быть отнесены к данным 1-го Уровня для оценки стоимости объекта оценки по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», в части наблюдаемых рыночных данных с аналогичными компаниями, схожими по структуре бизнеса.

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).

Выявленные внебиржевые сделки могут быть отнесены к данным 2-го Уровня для оценки стоимости объекта оценки по Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», в части наблюдаемых рыночных данных с аналогичными компаниями, схожими по структуре бизнеса.

## 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 включает в себя физическое ухудшение, 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-Мерттона или биномиальная модель (то есть структурная модель), которые включают методы оценки по приведенной стоимости и отражают как временную, так и внутреннюю стоимость опциона;
- (в) 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:**

**Метод 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 оценки 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. 14.

Таблица 14.

### Анализ возможности использования подходов и методов оценки

Метод	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
<b>Сравнительный (рыночный) подход</b>			
Метода рынка капитала	На фондовом рынке существуют данные о сделках с акциями компаний банковской сферы (банков), 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.	Метод использовать целесообразно	
Метод сделок	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. Метод сделок, или метод продаж, ориентирован на цены приобретения предприятия 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 признано не целесообразным.	Метод использовать не целесообразно	Сравнительный (рыночный) подход используется.
Метод отраслевых коэффициентов	В настоящее время отсутствует статистика продаж предприятий данной отрасли, сопоставимых по размеру с оцениваемым. Данное обстоятельство ограничивает возможность использования метода.	Метод использовать не целесообразно	
<b>Доходный подход</b>			
Метод дисконтированных денежных потоков (метод оценки по приведенной стоимости)	Заказчиком оценки не предоставлен бизнес-план (финансовая модель) деятельности эмитента в перспективном (прогнозном) периоде. Использование ретроспективных данных для построения прогнозных потоков доходов и расходов, не представляется возможным в силу ограниченности ретроспективного периода и отрицательных показателей деятельности эмитента. Использование данного метода не возможно.	Метод использовать не целесообразно	
Метод капитализации ожидаемого дохода (метод оценки по приведенной стоимости)	Заказчиком оценки не предоставлен бизнес-план (финансовая модель) деятельности эмитента в перспективном (прогнозном) периоде. Использование ретроспективных данных для построения прогнозных потоков доходов и расходов, не представляется возможным в силу ограниченности ретроспективного периода и отрицательных показателей деятельности эмитента. Использование данного метода не возможно.	Метод использовать не целесообразно	Доходный подход не используется.
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	

Метод	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
<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. 15.

Таблица 15.

#### 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	44 354	8 002 503 227	239,56	239,56	239,56	238,55
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	10 225	412 475 617	0,04012	0,04012	0,04012	0,03988
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	6 522	432 741 802	206,5	206,5	206,5	205,6
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	2 487	26 005 425	5,956	5,956	5,956	5,965
Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК»	обыкновенная	MOBB	135	761 437	1,856	1,856	1,856	1,858
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	привилегированная	VZRZP	85	282 670	222,6	-	222	226,8
Акционерное общество "РОСБАНК"	обыкновенная	ROSB	11	25 802	57,4	-	56,4	57,4
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	обыкновенная	VZRZ	0	0	-	-	480	480
Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"	обыкновенная	KUZB	24	18 152,5	0,1026	-	0,103	0,1026

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

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.

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. 16.

Таблица 16.

#### 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-аналогам. 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. 17.

Таблица 17.

**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	44 354	8 002 503 227	239,56	5 171 369 262 880	В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 1 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	6 522	432 741 802	206,5	206 500 000 000	
						<b>5 377 869 262 880</b>	
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	10 225	412 475 617	0,03988	516 866 388 533	В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 1 квартал 2019 года - <a href="https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/raskrytie-informacii/ezhekvartalnye-otchety-ehmitenta/">https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/raskrytie-informacii/ezhekvartalnye-otchety-ehmitenta/</a>
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	2 487	26 005 425	5,956	161 286 751 962	В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 1 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. 18.

Таблица 18.

**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 1 квартала 2019	4 041 055 156	<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 1 квартала 2019	1 299 685 361	<a href="https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchethnosti-po-rsbu/">https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchethnosti-po-rsbu/</a>
Московский кредитный банк (ПАО)	по итогам 1 квартала 2019	156 970 977	<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. 19.

Таблица 19.

**Расчет значений ценовых мультипликаторов организаций-аналогов**

Наименование организации-аналога	Мультипликатор "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)"
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	1,33
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	0,40
Московский кредитный банк (ПАО)	1,03

Источник: 1. Анализ и расчет Оценщика.

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. 20.

Таблица 20.

**Расчет рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для организаций-аналогов**

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
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>Медиана выборки за период</b>				<b>35,21</b>	
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	2016 год	119 556 511	1 357 392 701	8,81	<a href="http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1000">http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1000</a>
	2017 год	85 903 071	1 420 377 136	6,05	<a href="http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1000">http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1000</a>
	2018 год	285 666 123	1 568 833 546	18,21	<a href="https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-porsbu/">https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-porsbu/</a>
<b>Медиана выборки за период</b>				<b>8,81</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>Медиана выборки за период</b>				<b>25,25</b>	

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейших расчетах использовалась медиана выборки значений рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

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.

Значение коэффициента корреляции между указанными показателями составляет 0,984, что свидетельствует о сильной степени взаимного влияния.

На основе данных о рентабельности собственного капитала от основной деятельности – кредитования организаций аналогов, представленных в табл. 20 и данных о величине собственного капитала организаций аналогов на дату оценки, представленных в табл. 18, 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:

$$M_{P/BV} = 3,37 * ROE^{*0,87}$$

где:

$M_{P/BV}$  - значение мультипликатора "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)";

$ROE^*$  - рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Данная зависимость имеет коэффициент детерминации – 0,9991 и будет использована для расчета величины мультипликатора для оцениваемого эмитента.

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) – 22 889 891 000 руб. (по итогам 1 квартала 2019 г.);

Необходимо отметить, что как уже было отмечено ранее, в период с даты оценки до даты выхода отчета, а именно, 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.

В соответствии с данными <https://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=TLaM-A7qLIE6AkuXZOImceA-B-B> можно констатировать следующее:

- дата фактического начала размещения ценных бумаг (дата совершения первой сделки, направленной на отчуждение ценных бумаг первому владельцу): 19 марта 2019 г.;
- дата фактического окончания размещения ценных бумаг (дата внесения последней приходной записи по лицевому счету (счету депо) первого владельца в системе учета прав на ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) или дата выдачи последнего сертификата документарной ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска) без обязательного централизованного хранения, а в случае размещения не всех ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) - дата окончания установленного срока размещения ценных бумаг): 19 марта 2019г.;
- количество фактически размещенных ценных бумаг: 224 382 946 штук (двести двадцать четыре миллиона триста восемьдесят две тысячи девятьсот сорок шесть) штук;
- доля фактически размещенных ценных бумаг от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), подлежавших размещению: 100%;
- фактическая цена (фактические цены) размещения ценных бумаг и количество ценных бумаг, размещенных по каждой из цен размещения: 26 рублей 74 копейки;
- форма оплаты размещенных ценных бумаг: денежные средства.

В соответствии с данными <https://www.e-disclosure.ru/portal/event.aspx?EventId=fqv-CNFbl0usuHXyPF15Eg-B-B> «О государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)» можно констатировать следующее:

1. Вид, категория (тип), серия и иные идентификационные признаки ценных бумаг: акции обыкновенные, именные, бездокументарные.
2. Государственный регистрационный номер выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг и дата государственной регистрации: 10102306B021D от 21 января 2019 года.
3. Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Департамент корпоративных отношений Банка России.

4. Количество размещенных ценных бумаг и номинальная стоимость каждой ценной бумаги: 224 382 946 штук номинальной стоимостью 10 рублей каждая.
5. Доля фактически размещенных ценных бумаг от общего количества ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска), подлежащих размещению: 224 382 946 штук или 100% дополнительного выпуска.
6. Способ размещения ценных бумаг: закрытая подписка.
7. Дата фактического начала размещения ценных бумаг (дата совершения первой сделки, направленной на отчуждение ценных бумаг первому владельцу): 18 марта 2019 года.
8. Дата фактического окончания размещения ценных бумаг (дата внесения последней приходной записи по лицевому счету (счету депо) первого владельца в системе учета прав на ценные бумаги выпуска (дополнительного выпуска) или дата выдачи последнего сертификата документарной ценной бумаги выпуска (дополнительного выпуска) без обязательного централизованного хранения, а в случае размещения не всех ценных бумаг выпуска (дополнительного выпуска) - дата окончания установленного срока размещения ценных бумаг): 19 марта 2019 года.
9. Дата государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: 01 апреля 2019 года.
10. Наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Департамент корпоративных отношений Банка России.
11. Факт регистрации (отсутствия регистрации) проспекта ценных бумаг одновременно с государственной регистрацией выпуска (дополнительного выпуска) этих ценных бумаг: Проспект ценных бумаг зарегистрирован одновременно с регистрацией Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг 21 января 2019 года.
12. В случае регистрации проспекта ценных бумаг порядок обеспечения доступа к информации, содержащейся в отчете об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг: Эмитент осуществляет раскрытие информации в соответствии с требованиями Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг», в порядке и сроки, установленные «Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» № 454-П от 30.12.2014.
- Исходя из вышесказанного, Оценщиком принято решение для проведения дальнейших расчетов скорректировать величину собственного капитала на размер (объем) дополнительной эмиссии ценных бумаг, по фактической цене размещения, на основе зависимости вида:

$$P_i = P_i^{BO} + 224\,382\,946 * 26,74,$$

где:

$P_i$  - скорректированное значение i-го показателя, принимаемое для дальнейших расчетов, руб.;

$P_i^{BO}$  - значение i-го показателя по данным бухгалтерской (публикуемой) отчетности по РСБУ по итогам 1 квартала 2019 г., руб.;

Отсюда скорректированная величина собственного капитала эмитента составит:

$$P_i = 22\,889\,891\,000 + 224\,382\,946 * 26,74 = 28\,889\,890\,976 \text{ руб.}$$

- 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>

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
	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.

Соответственно величина мультипликатора «Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)» для оцениваемого общества составит, с учетом округлений:

$$M_{P/BV} = 3,37 * 0,2437^{0,87} = 0,99$$

#### 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;

$\Phi Б$  - показатель финансовой базы, используемый для расчета мультипликатора (BV);

$M_{P/BV}$  - значение мультипликатора.

Отсюда цена компании (рыночная капитализация) округленно составит:

$$C_{об} = 28\,889\,890\,976 * 0,99 = 28\,600\,992\,000 \text{ руб.}$$

При проведении настоящей оценки необходимо определить стоимость 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г.

Расчет стоимости 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, с учетом скидок на контроль и ликвидность, проводился на основе зависимости вида:

$$C_{II} = C_A^{II} * N_{II},$$

где:

$C_A^{II}$  - стоимость одной акции, исходя из количества оцениваемых акций в процентах от общего количества акций, с учетом скидок на контроль и ликвидность, руб.;

$N_{II}$  - количество оцениваемых акций, шт.

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:

$$C_A^{II} = \frac{C_{100}}{N_{Общ}} * (1 - K_k) * (1 - K_l),$$

где:

$C_{100}$  - стоимость 100% пакета акций на контрольном и ликвидном уровне, руб.;

$N_{Общ}$  - общее количество акций с учётом доп. эмиссии (714 857 802 + 224 382 946 = 939 240 748), 939 240 748 шт.;

$K_k$  - скидка за неконтрольный характер пакета акций;

$K_l$  - скидка 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.

Во 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. 21.

Таблица 21.

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 с оцениваемым пакетом акций, то поправка (скидка) на контроль принята равной 0 (нулю).*

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. 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:

$$K_{л} = 0,145 - 0,0022 * \ln(REV) - 0,015 * DERN - 0,016 * (C/V) - 0,11 * (MS/V),$$

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. 22).

Таблица 22.

**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 отчетного периода прибыль Общества положительная, однако данный период отражает ситуацию одного квартала, по итогам 2018 г. отмечаются убытки. При проведении настоящей оценки значение показателя *DERN* примем равным – 0;

*C/V* - отношение денежных средств к величине собственного капитала по итогам 1 квартала 2019 г., рассчитанное значение составляет – 0,0632;

*MS/V* - 0, так как акции Общества не обращаются на открытом фондовом рынке.

Поправка на ликвидность, с учетом округлений, составит:

$$K_n = 0,145 - 0,0022 * \ln(401,8) - 0,015 * 0 - 0,016 * 0,0632 - 0,11 * (0) = 0,1308 \text{ или } 13,08\%.$$

Таким образом, скидка (поправка) на недостаточную ликвидность акций составляет 13,08%.

Стоимость одной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), исходя из количества оцениваемых акций в процентах от общего количества акций, составит с учетом округлений:

$$C_A^П = \frac{28\,600\,992\,000}{939\,240\,748} * (1 - 0,0) * (1 - 0,1308) = 26,47 \text{ руб.}$$

Соответственно стоимость 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., с учетом скидок на контроль и ликвидность, а также округлений, составит:

$$C_П = 6\,668\,609 * 26,47 = 176\,518\,080,23 \text{ руб.}$$

Таким образом, справедливая стоимость 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., рассчитанная с использованием сравнительного (рыночного) подхода, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

176 518 080,23 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 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

176 518 080,23 руб.

2. Итоговая величина справедливой стоимости одной акции одной обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, в пакете из 6 668 609 акций, государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

26,47 руб.

## VII. ВЫВОДЫ

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

1. Итоговая величина справедливой стоимости 6 668 609 обыкновенных бездокументарных именных акций АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18. Государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

176 518 080,23

(Сто семьдесят шесть миллионов пятьсот восемнадцать тысяч восемьдесят) рублей  
23 копейки

2. Итоговая величина справедливой стоимости одной обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, в пакете из 6 668 609 акций, государственный регистрационный номер выпуска 10102306B021D от 21.01.2019 г., по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

26 (Двадцать шесть) рублей 47 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 «AK&M» (<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**

Классификация отчетности		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (ИИНК) по ОККО	Классификация отчетности (по общему типу)
4524620000	17117415	2034

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикационная форма)  
на 01.01.2015 года

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (открытое акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ОАО)  
Почтовый адрес:  
127551, г. Москва, Пресненский Бульвар, д.10

Код формы по ОФД 0408006  
Код формы (Российский)  
числ. год.

Код строки	Наименование строки	Единица измерения	Данные на отчетную дату	Данные за отчетный период отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВЫ</b>				
11	Денежные средства	18.1	31860971	2802117
12	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	14.1	4444288	4402048
12.1	Облигационные резервы		1435233	603937
13	Средства в кредитных организациях	14.2	5924788	
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14.3	2452588	4444656
15	Чистые кредиты выданные/покупные	14.4	24173898	7403798
16	Чистые кредиты и займы, выданные и купленные для продажи (активы, имеющие в наличии для продажи)	14.5	4978165	1449216
16.1	Имущество в кредитной и банковской организации		341903	370014
17	Чистые займы и прочие бумаги, удерживаемые до погашения	14.6	14372648	370014
18	Прибыли по операциям покупки на продажу		0	0
19	Имущественный налоговый актив		0	0
20	Оценочные расходы, нематериальные активы и материальные активы	14.23	4480718	4480728
21	Прочие активы	14.18	3572265	1840246
22	Итого активов		30978795	116750874
<b>II. ПАССИВЫ</b>				
23	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		49440311	7403798
24	Средства кредитных организаций	14.19	8169588	4377829
25	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	14.20	13254779	6343251
25.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей		4446033	2591385
26	Имущественные обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14.21	3441449	3241259
27	Имущественные долгосрочные обязательства	14.22	37487335	36984238
28	Обязательства по текущему ремонту на продажу		0	0
29	Обязательства на прочие обязательства		4256	0
30	Прочие обязательства	14.23	3000256	3748845
31	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочие условные резервы и резервы по резервным операциям		184878	249400
32	Итого обязательств		244973442	87517949
<b>III. ИСТОЧНИКИ ОБЩЕСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>				
33	Прочие акционерные (вкладческие)	14.24	2541894	1844445
34	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (резерв)		0	0
35	Резервный фонд		4938389	6784109
36	Резервный фонд		7748078	7325078
37	Резервы по справедливой стоимости чистых (бумаг), имеющих в наличии для продажи, удерживаемых на балансе (активы, имеющие в наличии для продажи)		-284265	-177961
38	Резервы по справедливой стоимости чистых (бумаг), имеющих в наличии для продажи, удерживаемых на балансе (активы, имеющие в наличии для продажи)		521501	659416
39	Имущественные обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7162288	2897049
40	Имущественные краткосрочные (срочные) за отчетный период		1242916	335763
41	Итого источников собственных средств		2541894	14722428
<b>IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НЕКРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА</b>				
42	Имущественные обязательства кредитной организации		47812846	61377929
43	Имущественные обязательства кредитной организации и поручительная		21473596	15380743
44	Имущественные обязательства некредитного характера		30951	145511

Председатель Правления



*Handwritten signature of A. V. Degtarev*

А. В. Дегтярев

Главный бухгалтер

25 марта 2015г.

*Handwritten signature of O. N. Prigorodnaya*

О. Н. Пригородная

Максимальное количество		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКАТО	Код подразделения (подразделный номер) по ОКАТО
490507000	17027415	100

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2014 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (открытое акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ОАО)

Юридический адрес:  
127001, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКД 0409027  
Квартальная (годовая)  
млн. руб.

Код строки	Наименование строки	Код строки	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Привлеченные средства, всего, в том числе:		17120775	2100725
1.1	от размещения средств в кредитной организации		230538	137025
1.2	от вкладов, привлеченных клиентов, не являющихся юридическими организациями		13453937	9100589
1.3	от оказания услуг по фидуциарной службе (депозиты)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		3446900	1042445
2	Привлеченные средства, всего, в том числе:		3822771	5121447
2.1	от привлеченных средств физических граждан/физических лиц		2420068	370215
2.2	от привлеченных средств клиентов, не являющихся юридическими организациями		9211446	2410212
2.3	от привлеченных средств юридических лиц		1802740	1340714
3	Чистые привлеченные средства (субординированные привлекенные средства)		1216654	824249
4	Изменения резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, срочным, валютным и корреспондентским счетам, в том числе:	5.1	-306459	1163013
4.1	изменения резервов на возможные потери по выданным ссудам		-19948	18796
5	Чистые привлеченные средства (субординированные привлекенные средства) минус откорректированные на возможные потери:		629045	2113200
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцененными по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		-262970	-6925
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, инвестированными в течение дня продаж:		-401590	-142814
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения:		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой:	5.2	2528202	5457
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты:		-2491101	103319
11	Прочие операционные доходы:		111009	2
12	Композитные расходы:		442582	144620
14	Изменения резервов на возможные потери по ценным бумагам, инвестированным в течение дня продаж:	5.1	-44624	125205
15	Изменения резервов на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения:		0	0
16	Изменения резервов по прочим потерям:	5.3		
17	Прочие операционные доходы:		280286	-26973
18	Чистые операционные доходы:		351732	743612
19	Чистые доходы (убыток) до налогообложения:		8219024	9320745
20	Скорректированные расходы:	5.4	8837238	7342156
21	Изменения (расход) по налогам:	5.5	322098	321023
22	Прибыль (убыток) после налогообложения:		12632161	2327703
23	Прибыль на прибыль после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределенная между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисленная на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Изменительная прибыль (убыток) за отчетный период:		12632161	2327703

Председатель Правления



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*

А. В. Дегтярев

Главный бухгалтер

О. Н. Прогорюцкая

25 марта 2015г.

Банковская отчетность		
Имя кредитора (для кредитной организации (фирмы)) по ОКВЭД	Имя кредитной организации (фирмы)	
	по ОКВЭД	идентификационный номер (идентификационный номер)
43296510000	117217413	7300

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публичная 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, Цесной бульвар, д.18

Тип формы по ОКВЭД 0401000  
Корпоративная (Публичная)  
тип. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Историчесический	Данные на начало отчетного года	
			Данные на начало отчетного года	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВ</b>				
11	Денежные средства	4.3	21190491	22024871
12	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1	4082499	6464498
19.1	Обязательства резервов	4.5	1216133	1415833
13	Средства в кредитных организациях	4.3	22482001	4826124
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2, 4.2	4658317	2483669
15	Иные финансовые обязательства	4.4	12422081	14311968
16	Иные активы в форме бумажных и других финансовых активов, размещенные в Народном банке России	4.6, 4.7	54744200	49781610
16.1	Вклады в депозиты и депозиты организации	4.6	4063231	647803
17	Иные вклады и прочие бумажные, удерживаемые до погашения	4.6-4.10	13715969	14733947
18	Требования по возврату налога на прибыль	5.1	32191	0
19	Отложенный налоговый доход	5.1	7480	0
10	Средства кредитов, ссуд, займов и поручительств выданы	4.11-4.14	2529219	4625716
11	Прочие активы	4.17	4762201	3572365
12	Итого активов		24431445	22078702
<b>II. ПАССИВ</b>				
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального Банка Российской Федерации		3240329	40646327
14	Средства кредитных организаций	4.18	3122062	4154036
15	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	4.13	17067204	23294779
15.1	Вклады (депозиты) физических лиц в том числе на ипотечное жилищное кредитование	4.13	4512219	4546233
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.20	84146	384149
17	Выданные долгосрочные обязательства	4.21	22346876	17652328
18	Обязательства по возврату налога на прибыль	5.1	69430	0
19	Отложенные налоговые обязательства	5.1	19853	4246
20	Прочие обязательства	4.22	9212422	2938291
21	Изменения на балансовом счете по условным обязательствам кредитного характера, прочим финансовым операциям и операциям о реструктуризации обязательств		351739	189574
22	Итого обязательств		24431445	22078702
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>				
23	Средства акционеров (участников)	4.23	2975258	2941894
24	Собственные акции (доли), приобретенные у акционеров (участников)		0	0
25	Резервный фонд		2504788	6230188
26	Резервный фонд		7166794	3745071
27	Переводы по справедливой стоимости активов (форма, возникающая в процессе для продажи, возникающая на отложенное исполнение обязательств (уменьшения на отложенный налоговый доход)		-927731	-386983
28	Переводы в основные средства, уменьшения на отложенное исполнение обязательств		71874	407933
29	Неразмещенная прибыль (исчисленные убытки) прошлых лет		6460270	7162362
30	Неисполненные прочие (убытки) на отчетный период		-3447947	1263916
31	Итого источников собственных средств		25637205	22810560
<b>IV. НЕИЗЪЯТЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
32	Реализованные обязательства кредитной организации		31379938	47279601
33	Иные обязательства кредитной организации и поручительства		2408600	21473296
34	Иные обязательства неструктурированных кредиторов		0	12401

Председатель Правления

М.П.

Главный бухгалтер

24 марта 2016 г.



А. В. Дегтярев

О. И. Пригорядная

Банковская отчетность		
Код структуры по ОКДТР	Код кредитной организации (фирмы) по ОККО	Код филиала регистрационный номер (/организационный номер)
48208070000	137827415	2508

Счет о финансовых результатах (публикуемая форма)  
за 2015 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Регистрационный адрес  
117951, г. Москва, Цветной бульвар, д. 30

Код формы по ОКУД 0409001  
Квартальная (Годовая)  
тыс. руб.

Код строки	Наименование статьи	Начало периода	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Привлеченные денежные средства, в том числе:		39247534	37128715
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		182162	239038
1.2	от осуд, предоставленных клиентам, на накопительные кредитные организации		2252339	13435271
1.3	от размещения уступ по финансовым активам (контракту)		0	0
1.4	от клиентов и третьих лиц/иных		6411833	3444090
2	Кредитные ресурсы, в том числе:		20792135	3852275
2.1	по привлеченным кредитным организациям		518949	249098
2.2	по привлеченным кредитным клиентам, на накопительные кредитные организации		1399592	5811445
2.3	по выданным кредитам и займам		2009251	1802767
3	Изменения резервов по кредитным активам (субординированные процентные ставки)		4528291	7274504
4	Изменения резервов по кредитным активам по судам, оспариваемым в арбитражном и иных судах, арбитражном, районном и в высшем арбитражном суде, в том числе:		-1790259	-108459
4.1	изменения резервов на возможные потери по кредитным активам		-213098	-12368
5	Изменения процентных доходов (субординированные процентные ставки) прочие кредитные ресурсы на возможные потери		7224940	629044
6	Изменения доходов от операций с финансовыми активами, признанными по справедливой стоимости через прибыль или убыток		514431	-28070
7	Изменения доходов от операций с ценными бумагами, производными и иными депозитами		2462	-609646
8	Изменения доходов от операций с ценными бумагами, производными и иными депозитами		0	0
9	Изменения доходов от операций с иностранной валютой		764631	3320202
10	Изменения доходов от операций с иностранной валютой		-1950979	-2689181
11	Доходы от участия в компаниях других кредитных организаций		189269	11108
12	Компенсационные доходы		1671591	1035272
13	Компенсационные расходы		63620	442642
14	Изменения резервов на возможные потери по ценным бумагам, производным и иными депозитами		-989762	-44824
15	Изменения резервов на возможные потери по ценным бумагам, производным и иными депозитами		0	0
16	Изменения резервов по прочим активам		-25670	125262
17	Прочие операционные доходы		1942086	86732
18	Изменения доходов (расходов)		411589	623924
19	Операционные расходы	5.2+5.4	12764016	6571201
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		-204667	1579842
21	Налоговые расходы по налогу	5.1	694002	353960
22	Прибыль (убыток) чистой деятельности		-3447841	1263512
23	Выплаты на прибыль после налогообложения, в том числе:		0	0
23.1	на распределение между акционерами (участниками)		0	0
23.2	на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Налоговые расходы (убыток) за отчетный период		-3447841	1263512

Председатель Правления

М.П.

Главный бухгалтер

14 марта 2016 г.

*Д.И. Дегирев*



Бухгалтерская отчетность		
код кредитной организации (форма)	по 0010	регистрационный номер (идентификационный номер)
41000470000	117007405	2304

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемый форма)  
на 01.01.2017 года

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)  
Высший адрес  
125021, г. Москва, Цветной бульвар, д.11

Код формы по ОКУД 0407006  
Классификация (Годовая)  
тыс. руб.

Вид строки	Виды операций	Виды показателей	Сумма на отчетную дату	Сумма по состоянию на отчетную дату
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВ</b>				
1	Денежные средства	4.1.1	2160734	2128494
2	Средства кредитных организаций и Центральный банк Российской Федерации	4.1.2	4417130	4052463
3	<b>1.1. Денежные ресурсы</b>		1480251	1310133
4	Средства в кредитных организациях	4.1.1	3644958	3248525
5	Имущественные активы, приобретенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.2	8405	466237
6	Чистые средства ликвидности	4.1.3	14629435	17442084
7	Малые доли в уставном и дополнительном фондах компаний, товариществ и иных лиц для участия в их деятельности	4.1.6 - 4.1.7	4813428	5476260
8	<b>6.1. Иностранцы и дочерние и зависимые организации</b>	4.1.6	1136267	508209
9	Чистые доли в уставном и дополнительном фондах компаний для участия в их деятельности	4.1.6	0	1571350
10	Требования по договору купли-продажи		564	32181
11	Остаточный залоговый актив		0	7740
12	Остаточные средства, нематериальные активы и нематериальные активы	4.1.11 - 4.1.17	3261345	305284
13	Денежные активы, приобретенные для продажи	4.1.11 - 4.1.17	64574	132560
14	Другие активы	4.1.18	3024477	4702281
15	Итого активов		285346611	254411445
<b>II. ПАССИВ</b>				
16	Прокредитованные и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3650036	3203860
17	Средства кредитных организаций	4.1.19	4254323	3321263
18	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	4.1.20	26967373	178672654
19	Итого (прямые) финансовые средства в том числе привлеченные предпринимателями	4.1.20	24961300	85110351
20	Имущественные обязательства, приобретенные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.21	4620	86140
21	Имущественные обязательства	4.1.22	16480000	23249976
22	Обязательства по договору купли-продажи		37457	63450
23	Обязательства по договору займа		220348	109821
24	Прочие обязательства	4.1.23	3805077	313669
25	Потери на кредитные потери по основным обязательствам кредитного характера, прочие кредитные потери и операции с рейтингами объектов залога		418533	351719
26	Прочие обязательства		23244866	24877416
27	<b>27.1. Источники собственных средств</b>			
28	Средства акционеров (участников)	4.1.24	4185548	2972484
29	Облигационные акции (доли), эмиссионные и ипотечные (преимущественно)		0	0
30	Земельный доход		13254134	3814788
31	Известный фонд		4347280	7785078
32	Переоценка по справедливой стоимости активов, прибыли, капитала и капитала для продажи, увеличения на оценочном надбавочном обязательстве (убытках на оценочной надбавочной дотации)		814185	-62773
33	Переоценка основных средств и нематериальных активов, увеличение на оценочном надбавочном обязательстве		71481	73074
34	Переоценка обязательств (преимущественно) по малым предприятиям (предприятиям)		0	0
35	Переоценка иностранных инвестирований		0	0
36	Изменения средств балансовой стоимости (исходы в результате)		0	0
37	Переоценки/убытки/прибыль (исходы в результате)		8702393	8046970
38	Итого/убыток/прибыль (убыток) на отчетной период		-10387927	-3447047
39	Итого источников собственных средств		20396441	28837055
40	<b>IV. ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
41	Исполнение обязательств кредитной организацией		8248720	21870251
42	Исполнение кредитной организацией обязательств		8529603	29586599
43	Исполнение обязательств		0	0

Председатель Правления

Главный бухгалтер



*(Handwritten signatures)*

А. В. Дегтерев

О. Н. Пригорницкая

Бухгалтерский отчетность			
[Имя кредитной организации (Формы)]			
на 01.01	на 01.01	регистрационный номер	номер
		[Лицензионный номер]	
48094570098	13827415		2386

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2016 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Полный адрес  
127051, г. Москва, Садовая-Кавказская, д.33

Код формы по ОКОФ 0409007  
квартальная (форма)

Раздел 1. О прибылях и убытках

Кодификация строки	Наименование статьи	Единица измерения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
11	Процентные доходы, всего, в том числе:		27702418	20217204
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		179282	121201
11.2	от учета предоставленных кредитов, на балансовых счетах кредитных организаций		16906481	2223300
11.3	от операций по финансовой помощи (кредитам)		0	0
11.4	от операций в иностранной валюте		799211	664383
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		19495669	20752154
12.1	по привлеченным кредитным средствам кредитной организации		438813	3165249
12.2	по привлеченным кредитным средствам, на балансовых счетах кредитных организаций		1248667	1369215
12.3	по приобретенным долгосрочным обязательствам		2297590	1860051
13	Чистые процентные доходы (отрицательные процентные доходы)		6304571	6502149
14	Изменения резерва на возможные потери по ссудам, ссудам и поручительной и иной обеспеченности, сделкам, размещенным на корреспондентских счетах, в том числе на балансовых счетах кредитных организаций, в том числе:	14.2.1	-832410	-1300219
14.1	Изменения резерва на возможные потери по ссудам и поручительной обеспеченности	14.2.1	-102267	-31898
14.2	Изменения резерва на возможные потери по ссудам и поручительной обеспеченности на балансовых счетах		-729743	-128121
14.3	Изменения резерва на возможные потери по ссудам и поручительной обеспеченности на балансовых счетах кредитных организаций		-709663	-981298
15	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		618	22325
16	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		421478	-18853
17	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми в балансе для продажи		-122	0
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости		-2670216	508431
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости		3185031	-100974
20	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		3377	5021
21	Выходы от уступки в кредитных организациях		8028	103286
22	Комиссионные доходы		189732	167180
23	Комиссионные расходы		32051	62280
24	Изменения резерва на возможные потери по зрелым бумагам, размещенным в балансе для продажи	14.2.1	-136093	-25028
25	Изменения резерва на возможные потери по зрелым бумагам, размещенным по справедливой стоимости		0	0
26	Изменения резерва по зрелым бумагам	14.2.1	-94782	-25028
27	Прочие операционные доходы		312974	90329
28	Чистый доход (убыток) (расходы)		-142045	441595
29	Операционные расходы	14.2.5	874086	1127062
30	Прибыль (убыток) до налогообложения		-265031	-264047
31	Изменения (убыток) по налогу	14.2.3, 14.2.4	549618	102220
32	Прибыль (убыток) от продолжения деятельности		-11427	0
33	Прибыль (убыток) за отчетный период		-1036727	-264047

Раздел 2. О прочих совокупных доходах

Кодификация строки	Наименование статьи	Единица измерения	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
11	Прибыль (убыток) на ипотечной ссуде		-1628792	-248747
12	Прочий совокупный доход (убыток)	X	X	X
13	Средств, перечисленных на корреспондентские счета в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-122	-50843
13.1	на ипотечные средства		-122	-50843
13.2	на прочие средства		0	0
14	Средств, перечисленных в прибыль или убыток, которые не могут быть классифицированы в прибыль или убыток		-96	-11326
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть классифицирован в прибыль или убыток, на ипотечной ссуде		-364	-15679
16	Средств, которые не могут быть классифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		1121489	342811
16.1	на ипотечные средства		1121489	342811

9

16.2	Изменение фонда ликвидационной стоимости		0	0
17	Износ на прибыль, списанный в отходы, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		214520	66501
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток за вычетом доли на прибыль		360949	286610
19	Прочий совокупный доход (убыток) на остаток периода из прибыли		406576	-146092
20	Итого: Изменение результатов за отчетный период		-2403352	-2870448

Председатель Правления

Главный бухгалтер



*Handwritten signature*

А. В. Делгерева

О. Н. Пригоранин

Классификация отчетности		
Код организации (код кредитной организации (филиала) по ОКВЭД)	Код по ОКВЭД	Универсальный номер (государственный номер)
452040570	11027415	2305

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес: Москва, Московская кредитная организация  
127015, Т.М.Скляк, Садовая-Бударь, д.18

Код формы по ОКВЭД 2405000  
Классификация (Группы)

Номер строки	Вид классификации статьи	Номер подстатьи	Сумма по отчетной форме, тыс. руб.	Сумма по балансу, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВ</b>				
11	Денежные средства	4.1.5	2824802	2184732
12	Средства кредитной организации в Центральном банке	4.1.1	11368845	6457338
2-1	Оборотные резервы		1413883	1489923
13	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.3	3544702	3644602
14	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.4	545899	81402
15	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.5	180151753	148396438
16	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.5 - 4.1.7	73287450	85117438
16.1	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.5	461531	5186267
17	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.9	0	0
18	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации		344	124
19	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации		0	0
20	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.11 - 4.1.17	3524806	3282346
11.1	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.11	1182880	84574
12	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации	4.1.10	3360344	3834807
13	Средства ценных бумаг, приобретенные по номинальной стоимости через кредитные организации		264873434	253246447
<b>II. ПАССИВ</b>				
14	Привлеченные средства и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	3480398
15	Средства кредитных организаций	4.1.19	36223773	42543232
16	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	4.1.20	182281222	183873701
16.1	Средства физических лиц в том числе индивидуальное предпринимательство	4.1.20	80499678	79937398
17	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	4.1.21	548024	6021
18	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	4.1.22	5675802	16480001
19	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации		48732	37687
20	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации		218458	228374
21	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	4.1.23	3150815	3010987
22	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации		447805	410823
23	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации		23227993	232249986
<b>III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>				
24	Средства акционеров (участников)	4.1.24	5417876	4105089
25	Средства акционеров (участников)		0	0
26	Средства акционеров (участников)		1677822	13224134
27	Средства акционеров (участников)		213873	4317030
28	Средства акционеров (участников)		866053	81238
29	Средства акционеров (участников)		71401	71401
30	Средства акционеров (участников)		0	0
31	Средства акционеров (участников)		0	0
32	Средства акционеров (участников)		0	0
33	Средства акционеров (участников)		8701399	8701399
34	Средства акционеров (участников)		-424845	-1238707
35	Средства акционеров (участников)		21730781	2696461
<b>IV. ИТЕРАКЦИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
36	Итеракционные обязательства кредитной организации		8462618	8887729
37	Итеракционные обязательства кредитной организации		5571524	4525766
38	Итеракционные обязательства кредитной организации		0	0

Заместитель Председателя Правления

Т. В. Ушкова

Главный бухгалтер

О. Н. Пригорницкая

16.03.2018



Идентификация отчетности		
Идентификация по ОКУД	Идентификация по ОКВЭД	Идентификация по ОКФС
45296570	17827415	2305

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2017 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
127081, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0403007  
Классификация (Годовая)

Раздел 1. Прибыль и убыток

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	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:		284458131	277392451
11.1	по размещенным кредитам в кредитных организациях		3939911	1793921
11.2	по ссудам, предоставленным клиентам, не являющимся кредитными организациями		171526591	166504421
11.2.1	по операциям залогу по финансовой аренде (лизингу)		01	01
11.4	по депозитам в ценные бумаги		79509131	79509131
12	Процентные расходы, всего, в том числе:		166126491	184359681
12.1	по привлеченным кредитам кредитных организаций		37699721	47593131
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		113933791	124490571
12.5	по выпущенным долговым обязательствам		14359901	22870391
13	Чистые процентные доходы (субординированная процентная маржа)		49329661	8242571
14	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также заключенным процентным договорам, всего, в том числе:	4.2.1	-27976691	-93341101
14.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	4.2.1	619971	-10828571
15	Чистые процентные доходы (субординированная процентная маржа) после вычета резерва на возможные потери		49329661	-902531
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10737351	-8730601
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-874101	6161
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми в рыночную стоимость		13072481	634741
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		01	-1221
110	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	4.2.2	-29179901	-26783101
111	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	4.2.2	6514421	31590331
112	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		29691	21771
113	Доходы от участия в капиталы других кредитных лиц		2166491	86061
114	Несанкционные доходы		24013261	18973021
115	Бюджетные расходы		81598251	3928511
116	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, оцениваемым в рыночную стоимость	4.2.1	-15713991	-1290691
117	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	4.2.1	01	01
118	Изменение резерва на возможные потери	4.2.1	685991	-3416691
119	Прочие операционные доходы		8194001	81237461
120	Чистые доходы (расходы)		76249561	-14994191
121	Операционные расходы	4.2.3 - 4.2.7	113394901	89488681
122	Прибыль (убыток) до налогообложения		-27523641	-88363111
123	Возмещение (расход) по налогам	4.2.3 - 4.2.6	3941911	5890101
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		-41912521	-10316401
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-882831	-714371
126	Прибыль (убыток) за отчетный период		-82948861	-103879271

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Прибыль (убыток) за отчетный период		-82948861	-103879271

12	Прочий совокупный доход (убыток)	X	X
13	Сумма, которая не переклассифицирована в прибыль или убыток, всего, в том числе:	0	-492
13.1	изменения фонда переоценки активов	0	-492
13.2	изменения фонда переоценки обязательств (требований) по долгосрочному обязательному работному по программам с установленными выплатами	0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к суммам, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	-90
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	0	-394
16	Суммы, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:	-21667	1121499
16.1	изменения фонда переоценки финансовых активов, нематериальных и материальных активов	-21667	1121499
16.2	изменения фонда хеджирования денежных потоков	0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к суммам, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	-9425	214500
18	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль	-13242	306999
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	-13242	306999
110	Финансовый результат на отчетный период	-494277	-988382

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

16.03.2018



Т. В. Ушкова

О. Н. Пригорюцкая

Банковская отчетность		
Для кредиторов (для кредитной организации (филиала) по СБКТ)	по СБКТ	по СБКТ
48206670	17527415	2305

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес (место нахождения) кредитной организации  
125051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18

Для формы по ОФ02 04/09/08  
Квартальная (Таблица)

Номер строки	Категоризация статьи	Виды операций	Данные на отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
<b>I. АКТИВ</b>				
1	Денежные средства		2372541	2823602
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	6.1.1	8743098	11566043
2.1	Обязательные резервы	6.1.1.1	3721749	1423981
3	Средства в кредитных организациях	6.1.1.2	3260952	3144762
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1.2	308282	345093
5	Итого средств надолговечности	6.1.2.6	196697096	153551793
6	Иные доли участия в дочерних и других финансовых организациях	6.1.3	31859256	73267410
6.1	Итого доли участия в дочерних и финансовых организациях	6.1.3.5	33992944	461311
7	Иные доли участия в ценных бумагах, удерживаемые до погашения	6.1.3.7	0	0
8	Требования по текущему налогу на прибыль		144698	744
9	Отложенный налоговый актив		14133	21
10	Средства в депозитных, инвестиционных активах и интервенциях	6.1.14	4451046	3524002
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14.1	209422	1102959
12	Прочие активы	6.1.14.3	4029390	3360344
13	Итого активов	6.1.23, 6.1.24	246462535	254971634
<b>II. ПАССИВ</b>				
14	Средства депозитов и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
15	Средства кредитных организаций	6.1.15	1340475	36623373
16	Средства клиентов, не включенные в кредитные организации	6.1.20	100992245	182261823
16.1	Итого (средства) физических лиц в том числе на банковских счетах	6.1.20.1	107805934	95499878
17	Финансовые обязательства, возникающие из операций с активами через прибыль или убыток		4292440	563663
18	Исполненные договорные обязательства	6.1.22	6799824	5075852
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		22993	48792
20	Отложенные налоговые обязательства		29560	219159
21	Прочие обязательства	6.1.23, 6.1.24	3344382	3198833
22	Полученные на различные периоды по условиям обязательств кредитного характера, прочие обязательства клиентов и операции с кредитными объектами	6.1.24	872910	467485
23	Итого обязательств	6.1.23, 6.1.24	228324245	326627860
24	Средства инвесторов (участников)	6.1.26	7448570	5417416
25	Собственный акцион (доход), накопленный у акционеров (участников)		0	0
26	Земельный налог		10791629	10778427
27	Резервный фонд		213483	213483
28	Переданные по справедливой стоимости ценные бумаги, обращающиеся в валюте для продажи, удерживаемые на отложенный налоговый период (субсидии на отложенный налоговый период)		183449	609653
29	Переданные по справедливой стоимости ценные бумаги, обращающиеся в валюте для продажи, удерживаемые на отложенный налоговый период (субсидии на отложенный налоговый период)		82242	72481
30	Переданные по справедливой стоимости ценные бумаги, обращающиеся в валюте для продажи, удерживаемые на отложенный налоговый период (субсидии на отложенный налоговый период)		0	0
31	Переданные по справедливой стоимости ценные бумаги, обращающиеся в валюте для продажи, удерживаемые на отложенный налоговый период (субсидии на отложенный налоговый период)		0	0
32	Денежные средства балансового финансирования (накладные и прочие)		0	0
33	Неидентифицируемая прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами		8701438	6792399
34	Несбалансированная прибыль (убыток) на отчетный период	4.2	-834801	-424948
35	Итого пассивов	6.1.23, 6.1.24	18416359	21732734
<b>III. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
36	Полученные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.2	1743065	8452619
37	Полученные обязательства кредитной организации и корпоративные	6.1.24, 6.1.2	7584120	5577612
38	Иные обязательства кредитного характера	6.1.24, 6.1.2	3000	0

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Т. В. Ушкова

О. В. Пригорюцкая

Штатская отчетность		
Код по классификации	Код кредитной организации (филиала)	Код периода
43288870	11527415	2018

Отчет о финансовых результатах  
(публикуемая форма)  
за 2018 год

Кредитной организации  
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес (полное наименование) кредитной организации  
127013, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18

Код формы по ОКУД 0439007  
Кредитные (Финансы)

Таблица 1. Прибыль и убыток

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период тыс. руб.	Данные за сопоставимый период прошлого года тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Привлеченные депозиты, валюты, и прочее	6.2.1	2142479	2644813
1.1	от размещения средств в кредитной организации		2499334	399301
1.2	от отпус, предпринятых клиентов, на выданные кредитные организации		1455196	1713499
1.3	от валютной разницы по финансовым активам (лиability)		0	0
1.4	от валютной и обменной разницы		44443	796973
12	Прочие расходы, валюты, и прочее	6.2.2	1328608	1642649
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		1493379	3782972
12.2	по привлеченным средствам клиентов, на выданные кредитные организации		1034634	1148767
2	Итого вычитаемые расходы обязательства		1070495	1432920
3	Чистые процентные доходы (процентные расходы)		826473	892964
4	Чистые доходы на валютных операциях по покупке, продаже и переоценке и прочее валютные операции, включая в том числе валютными операциями доходами, валюты, и прочее		-126734	-279468
4.1	валютные разницы на валютных операциях по покупке, продаже и переоценке валюты		-449019	87397
5	Чистые процентные доходы (обязательства процентная маржа) от операций с валютными операциями		-377175	481529
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, включая в том числе операции с ценными бумагами, включая в том числе операции с ценными бумагами	4.2.3	2739348	1873735
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, включая в том числе операции с ценными бумагами, включая в том числе операции с ценными бумагами		-386843	-87410
8	Чистые доходы от операций с валютными операциями, включая в том числе операции с валютными операциями	6.2.4	2647821	1307248
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включая в том числе операции с ценными бумагами		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6.2.7	7181	-2917099
11	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6.2.8	-274491	481042
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		933	2393
13	Доходы от участия в капитал других кредитных организациях		-160884	128849
14	Имущественные доходы	6.2.3	3754553	2461325
15	Имущественные расходы	6.2.4	145051	318392
16	Имущественные доходы (валютные операции по покупке, продаже и переоценке валюты, включая в том числе операции с валютными операциями)		146438	-127198
17	Имущественные расходы на валютные операции по покупке, продаже, переоценке валюты		0	0
18	Имущественные расходы по прочим операциям		-471629	68594
19	Прочие имущественные доходы		1449562	810499
20	Чистые доходы (расходы)		1118967	7614044
21	Операционные расходы	6.2.4, 6.2.10	8901736	21339426
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-7954752	-3725254
23	Налоговые расходы (убыток) по налогам	6.2.9	478249	404132
24	Прибыль (убыток) от операционной деятельности		-323395	-4191281
25	Прибыль (убыток) от операционной деятельности		-14424	-40283
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		-3338801	-4249465

Номер строки	Наименование статьи	Номер показателя	Данные за отчетный период тыс. руб.	Данные за сопоставимый период прошлого года тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		-3338801	-4249465
2	Прибыль (убыток) до налогообложения		0	0
3	Сумма, которая не облагается налогом и прибыль или убыток, валюты, и прочее		33452	0
3.1	изменения фонда резервов основных средств		33452	0
3.2	изменения фонда резервов обязательств (субординированный по законодательству Российской Федерации по программам и программам)		0	0
4	Валор на прибыль, включающая в себя, которая не могут быть переоценены и прибыль или убыток		2690	0
5	Прибыль (убыток) до налогообложения и прибыль или убыток, валюты, и прочее		33452	0
6	Сумма, которая не может быть переоценена и прибыль или убыток, валюты, и прочее		-109543	-21667
6.1	изменения фонда резервов финансовых активов, включая в том числе операции с валютными операциями		-109543	-21667
6.2	изменения фонда резервов финансовых обязательств, включая в том числе операции с валютными операциями		0	0
7	Валор на прибыль, включающая в себя, которая не могут быть переоценены и прибыль или убыток, валюты, и прочее		-36229	-4459
8	Прибыль (убыток) до налогообложения и прибыль или убыток, валюты, и прочее		-82403	-13449
9	Прибыль (убыток) до налогообложения и прибыль или убыток, валюты, и прочее	6.3	-871441	-13449
10	Итоговый результат за отчетный период	6.3	-831842	-4249465

Председатель Правления

Главный бухгалтер

15.07.2019



*Handwritten signature in blue ink*

Т. В. Ушкова

О. В. Пригорницкая

Бухгалтерский баланс				
(код формы по ОКТД 0808866)				
по ОКТД				
1	2	3	4	5
1	2	3	4	5
14828452	17327415	1	2028	

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
(публикуемая форма)  
за 1-ый квартал 2019 года

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации:  
Акционерный Кооперативный Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес: Место нахождения кредитной организации:  
125041, г. Москва, Ботанический бульвар, д. 10

Код формы по ОКТД 0808866  
Бланк на кредитную организацию (Перевод)

Коды строк	Наименование статьи	Полов полевой	Значение на отчетный период, тыс. руб.	Значение на предыдущий отчетный период, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	1	2	3	4
1.1	1.1	2.1	3.1	4.1
1.2	1.2	2.2	3.2	4.2
1.3	1.3	2.3	3.3	4.3
1.4	1.4	2.4	3.4	4.4
1.5	1.5	2.5	3.5	4.5
1.6	1.6	2.6	3.6	4.6
1.7	1.7	2.7	3.7	4.7
1.8	1.8	2.8	3.8	4.8
1.9	1.9	2.9	3.9	4.9
1.10	1.10	2.10	3.10	4.10
1.11	1.11	2.11	3.11	4.11
1.12	1.12	2.12	3.12	4.12
1.13	1.13	2.13	3.13	4.13
1.14	1.14	2.14	3.14	4.14
1.15	1.15	2.15	3.15	4.15
1.16	1.16	2.16	3.16	4.16
1.17	1.17	2.17	3.17	4.17
1.18	1.18	2.18	3.18	4.18
1.19	1.19	2.19	3.19	4.19
1.20	1.20	2.20	3.20	4.20
1.21	1.21	2.21	3.21	4.21
1.22	1.22	2.22	3.22	4.22
1.23	1.23	2.23	3.23	4.23
1.24	1.24	2.24	3.24	4.24
1.25	1.25	2.25	3.25	4.25
1.26	1.26	2.26	3.26	4.26
1.27	1.27	2.27	3.27	4.27
1.28	1.28	2.28	3.28	4.28
1.29	1.29	2.29	3.29	4.29
1.30	1.30	2.30	3.30	4.30
1.31	1.31	2.31	3.31	4.31
1.32	1.32	2.32	3.32	4.32
1.33	1.33	2.33	3.33	4.33
1.34	1.34	2.34	3.34	4.34
1.35	1.35	2.35	3.35	4.35
1.36	1.36	2.36	3.36	4.36
1.37	1.37	2.37	3.37	4.37
1.38	1.38	2.38	3.38	4.38
1.39	1.39	2.39	3.39	4.39
1.40	1.40	2.40	3.40	4.40
1.41	1.41	2.41	3.41	4.41
1.42	1.42	2.42	3.42	4.42
1.43	1.43	2.43	3.43	4.43
1.44	1.44	2.44	3.44	4.44
1.45	1.45	2.45	3.45	4.45
1.46	1.46	2.46	3.46	4.46
1.47	1.47	2.47	3.47	4.47
1.48	1.48	2.48	3.48	4.48
1.49	1.49	2.49	3.49	4.49
1.50	1.50	2.50	3.50	4.50
1.51	1.51	2.51	3.51	4.51
1.52	1.52	2.52	3.52	4.52
1.53	1.53	2.53	3.53	4.53
1.54	1.54	2.54	3.54	4.54
1.55	1.55	2.55	3.55	4.55
1.56	1.56	2.56	3.56	4.56
1.57	1.57	2.57	3.57	4.57
1.58	1.58	2.58	3.58	4.58
1.59	1.59	2.59	3.59	4.59
1.60	1.60	2.60	3.60	4.60
1.61	1.61	2.61	3.61	4.61
1.62	1.62	2.62	3.62	4.62
1.63	1.63	2.63	3.63	4.63
1.64	1.64	2.64	3.64	4.64
1.65	1.65	2.65	3.65	4.65
1.66	1.66	2.66	3.66	4.66
1.67	1.67	2.67	3.67	4.67
1.68	1.68	2.68	3.68	4.68
1.69	1.69	2.69	3.69	4.69
1.70	1.70	2.70	3.70	4.70
1.71	1.71	2.71	3.71	4.71
1.72	1.72	2.72	3.72	4.72
1.73	1.73	2.73	3.73	4.73
1.74	1.74	2.74	3.74	4.74
1.75	1.75	2.75	3.75	4.75
1.76	1.76	2.76	3.76	4.76
1.77	1.77	2.77	3.77	4.77
1.78	1.78	2.78	3.78	4.78
1.79	1.79	2.79	3.79	4.79
1.80	1.80	2.80	3.80	4.80
1.81	1.81	2.81	3.81	4.81
1.82	1.82	2.82	3.82	4.82
1.83	1.83	2.83	3.83	4.83
1.84	1.84	2.84	3.84	4.84
1.85	1.85	2.85	3.85	4.85
1.86	1.86	2.86	3.86	4.86
1.87	1.87	2.87	3.87	4.87
1.88	1.88	2.88	3.88	4.88
1.89	1.89	2.89	3.89	4.89
1.90	1.90	2.90	3.90	4.90
1.91	1.91	2.91	3.91	4.91
1.92	1.92	2.92	3.92	4.92
1.93	1.93	2.93	3.93	4.93
1.94	1.94	2.94	3.94	4.94
1.95	1.95	2.95	3.95	4.95
1.96	1.96	2.96	3.96	4.96
1.97	1.97	2.97	3.97	4.97
1.98	1.98	2.98	3.98	4.98
1.99	1.99	2.99	3.99	4.99
2	2	3	4	5
2.1	2.1	3.1	4.1	5.1
2.2	2.2	3.2	4.2	5.2
2.3	2.3	3.3	4.3	5.3
2.4	2.4	3.4	4.4	5.4
2.5	2.5	3.5	4.5	5.5
2.6	2.6	3.6	4.6	5.6
2.7	2.7	3.7	4.7	5.7
2.8	2.8	3.8	4.8	5.8
2.9	2.9	3.9	4.9	5.9
2.10	2.10	3.10	4.10	5.10
2.11	2.11	3.11	4.11	5.11
2.12	2.12	3.12	4.12	5.12
2.13	2.13	3.13	4.13	5.13
2.14	2.14	3.14	4.14	5.14
2.15	2.15	3.15	4.15	5.15
2.16	2.16	3.16	4.16	5.16
2.17	2.17	3.17	4.17	5.17
2.18	2.18	3.18	4.18	5.18
2.19	2.19	3.19	4.19	5.19
2.20	2.20	3.20	4.20	5.20
2.21	2.21	3.21	4.21	5.21
2.22	2.22	3.22	4.22	5.22
2.23	2.23	3.23	4.23	5.23
2.24	2.24	3.24	4.24	5.24
2.25	2.25	3.25	4.25	5.25
2.26	2.26	3.26	4.26	5.26
2.27	2.27	3.27	4.27	5.27
2.28	2.28	3.28	4.28	5.28
2.29	2.29	3.29	4.29	5.29
2.30	2.30	3.30	4.30	5.30
2.31	2.31	3.31	4.31	5.31
2.32	2.32	3.32	4.32	5.32
2.33	2.33	3.33	4.33	5.33
2.34	2.34	3.34	4.34	5.34
2.35	2.35	3.35	4.35	5.35
2.36	2.36	3.36	4.36	5.36
2.37	2.37	3.37	4.37	5.37
2.38	2.38	3.38	4.38	5.38
2.39	2.39	3.39	4.39	5.39
2.40	2.40	3.40	4.40	5.40
2.41	2.41	3.41	4.41	5.41
2.42	2.42	3.42	4.42	5.42
2.43	2.43	3.43	4.43	5.43
2.44	2.44	3.44	4.44	5.44
2.45	2.45	3.45	4.45	5.45
2.46	2.46	3.46	4.46	5.46
2.47	2.47	3.47	4.47	5.47
2.48	2.48	3.48	4.48	5.48
2.49	2.49	3.49	4.49	5.49
2.50	2.50	3.50	4.50	5.50
2.51	2.51	3.51	4.51	5.51
2.52	2.52	3.52	4.52	5.52
2.53	2.53	3.53	4.53	5.53
2.54	2.54	3.54	4.54	5.54
2.55	2.55	3.55	4.55	5.55
2.56	2.56	3.56	4.56	5.56
2.57	2.57	3.57	4.57	5.57
2.58	2.58	3.58	4.58	5.58
2.59	2.59	3.59	4.59	5.59
2.60	2.60	3.60	4.60	5.60
2.61	2.61	3.61	4.61	5.61
2.62	2.62	3.62	4.62	5.62
2.63	2.63	3.63	4.63	5.63
2.64	2.64	3.64	4.64	5.64
2.65	2.65	3.65	4.65	5.65
2.66	2.66	3.66	4.66	5.66
2.67	2.67	3.67	4.67	5.67
2.68	2.68	3.68	4.68	5.68
2.69	2.69	3.69	4.69	5.69
2.70	2.70	3.70	4.70	5.70
2.71	2.71	3.71	4.71	5.71
2.72	2.72	3.72	4.72	5.72
2.73	2.73	3.73	4.73	5.73
2.74	2.74	3.74	4.74	5.74
2.75	2.75	3.75	4.75	5.75
2.76	2.76	3.76	4.76	5.76
2.77	2.77	3.77	4.77	5.77
2.78	2.78	3.78	4.78	5.78
2.79	2.79	3.79	4.79	5.79
2.80	2.80	3.80	4.80	5.80
2.81	2.81	3.81	4.81	5.81
2.82	2.82	3.82	4.82	5.82
2.83	2.83	3.83	4.83	5.83
2.84	2.84	3.84	4.84	5.84
2.85	2.85	3.85	4.85	5.85
2.86	2.86	3.86	4.86	5.86
2.87	2.87	3.87	4.87	5.87
2.88	2.88	3.88	4.88	5.88
2.89	2.89	3.89	4.89	5.89
2.90	2.90	3.90	4.90	5.90
2.91	2.91	3.91	4.91	5.91
2.92	2.92	3.92	4.92	5.92
2.93	2.93	3.93	4.93	5.93
2.94	2.94	3.94	4.94	5.94
2.95	2.95	3.95	4.95	5.95
2.96	2.96	3.96	4.96	5.96
2.97	2.97	3.97	4.97	5.97
2.98	2.98	3.98	4.98	5.98
2.99	2.99	3.99	4.99	5.99
3	3	4	5	6
3.1	3.1	4.1	5.1	6.1
3.2	3.2	4.2	5.2	6.2
3.3	3.3	4.3	5.3	6.3
3.4	3.4	4.4	5.4	6.4
3.5	3.5			

Бухгалтерская отчетность			
Код организации по ОКПО	Код кредитной организации (ФИНКод по ОККО)	регистрационный номер /подразделовой номер	2304
45206570	117521615		

Отчет о финансовых результатах (публикуем в форме) за 1-ый квартал 2019 года

Полное или сокращенное фирменное наименование кредитной организации  
 Акционерный Кредитный Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
 / АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес (или адресов) кредитной организации:  
 127165, г. Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКОД 1409993  
 Кратчайшим (Групповая)

Таблица 1. Прибыли и убытки

Номер строки	Наименование статьи	Интер-период	Данные за отчетный период, тыс. руб.	
			период	каждый период прошлого года
1	2	3	4	5
11	Привлеченные депозиты, ссуды, и иные средства	16.2.1	8430908	3430074
11.1	Итог привлеченных кредитов и кредитных обязательств		1329235	408174
11.2	Итог средств привлеченных клиентов, на балансе кредитной организации		6602782	3677944
11.3	Итог оказания услуг по факторинговой операции (депозиты)		81	31
11.4	Итог оказания прочих услуг		107478	146725
12	Прочие расходы, всего, в том числе:	16.2.2	3316983	3541272
12.1	Итог привлеченных средств на балансе кредитной организации		304828	700288
12.2	Итог привлеченных средств на балансе кредитной организации		2807458	3565922
12.3	Итог выполнения прочих функций		20488	207161
13	Чистые процентные доходы (отрицательные процентные доходы)		5222945	2092402
14	Нормативное резерва на возможные потери и озабоченности	16.2.3	5020936	-27350
14.1	Нормативное резерва на возможные потери и озабоченности (резерв по кредитным операциям по классификации)		-2105690	-218463
14.2	Нормативное резерва на возможные потери и озабоченности (резерв по операциям с ценными бумагами)			
15	Чистые процентные доходы (отрицательные процентные доходы) после создания резерва на возможные потери		7058873	2068812
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16.2.6	-2832687	128464
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	-33547
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16.2.7	28290	0
18a	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными в категорию для продажи		0	319274
18b	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными по справедливой стоимости		0	0
18c	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, классифицированными до выкупа		0	0
19	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		82250	-174905
20	Чистые доходы от операций с производными финансовыми инструментами		1105479	-20792
21	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		-119295	1084
22	Нормативное резерва	16.2.4	751989	708449
22a	Нормативное резерва на возможные потери по кредитным операциям		69721	137282
22b	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами		-62277	0
22c	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с иностранной валютой		0	0
22d	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с производными финансовыми инструментами		0	0
22e	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с прочими финансовыми инструментами		0	0
23	Прочие операционные доходы		247544	128742
24	Чистые доходы (расходы)		600384	230966
25	Нормативное резерва	16.2.10	2102975	2003561
25a	Нормативное резерва на возможные потери по кредитным операциям		372371	68481
25b	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами		628644	214428
25c	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с иностранной валютой		1724	-1789
25d	Нормативное резерва на возможные потери по операциям с прочими финансовыми инструментами		628644	214427

Таблица 2. Прочие операционные доходы

Номер строки	Наименование статьи	Интер-период	Данные за отчетный период, тыс. руб.	
			период	каждый период прошлого года
1	2	3	4	5
26	Прочие операционные доходы			

показатель	тыс. руб.	2014, тыс. руб.
1	2	3
11 Прочие (убыток) на отчетный период		4629366
12 Прочий операционный доход (убыток)	X	X
13 Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		
13.1 изменение фонда резервов на основании срочных и ликвидационных активов		0
13.2 изменение фонда резервов на основании (проблемной) и на ликвидационную стоимость работ по программам с утилизационными лицензиями		0
14 Излиш на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0
15 Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, на начало периода		0
16 Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:	-154827	-240442
16.1 изменение фонда резервов на финансовом уровне, сформированном на балансовой стоимости через прочий операционный доход	-154827	0
16.2 изменение фонда резервов на финансовом уровне, сформированном на балансовой стоимости через прибыль или убыток	0	-240442
16.3 изменение фонда резервов на финансовом уровне	0	0
17 Излиш на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0
18 Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, на начало периода	-154827	-240442
19 Прочий ликвидационный доход (убыток) на начало периода	-154827	-240442
20 Итоговый результат на отчетный период	4629366	257841

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



А. В. Форева

О. Н. Прогорницкая

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ  
АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО)  
ЗА 2017 ГОД.**

Настоящая пояснительная информация является неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) по состоянию на 01 января 2018 года и за 2017 год, составленной в соответствии с требованиями Указания Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») от 25 октября 2013 года № 3081-У "О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности".

Бухгалтерская (финансовая) отчетность составлена в российских рублях и округлена с точностью до целых тысяч рублей.

**1. Общая информация**

**1.1. Данные о государственной регистрации, обособленных и внутренних подразделениях и рейтингах Банка**

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, факс +7 (495) 777-71-60
Адрес электронной почты	info@absolutbank.ru
Адрес страницы (страниц) в сети «Интернет»	http://www.absolutbank.ru

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 регистрации организации-члена НФА №913 АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) с 20.10.2015г. по 21.10.2018г.

Банку присвоены следующие рейтинги международных рейтинговых агентств Fitch Ratings и Moody's, а также национального агентства RAEX (Эксперт РА):

Moody's Investors Service, (дата последнего пересмотра 26.04.2016г.)		Fitch Ratings, (дата последнего пересмотра 10.10.2017г.)		Эксперт РА, (дата последнего пересмотра 27.11.2017г.)	
Рейтинг по долгосрочным депозитам	B1	Долгосрочный РДЭ	B+	Рейтинг кредитоспособности банка	пВВВ-
Рейтинг по краткосрочным депозитам	Not Prime	Краткосрочный РДЭ	B	Прогноз по рейтингу	Стабильный
Рейтинг финансовой устойчивости	E+	Рейтинг поддержки	5		
		Индивидуальный рейтинг банка	b+		

По состоянию на 1 января 2018 года (конец отчетного периода) региональная сеть АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (далее – "Банк") состояла из 5 филиалов и 59 внутренних структурных подразделений (дополнительных офисов, опера-

ционных офисов, операционных касс вне кассового узла), расположенных на территории 23 субъектов Российской Федерации.

По состоянию на 1 января 2017 года (начало отчетного года) региональная сеть Банка состояла из 5 филиалов и 40 внутренних структурных подразделений, расположенных на территории 17 субъектов Российской Федерации.

## 1.2. Информация о банковской группе

По состоянию на 01.01.2018г. в состав Банковской (консолидированной) Группы, головной организацией которой является Банк, входят следующие организации:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
ООО 'Абсолют Лизинг'	Россия	64,9	100	100
комбинированный ЗПИФ 'Долгосрочные инвестиции - Петровский остров', в т.ч.:	Россия	66,1	100	100
ООО 'Эко-Проект'	Россия	68,1	100	100
комбинированный ЗПИФ 'Фонд перспективных инвестиций', в т.ч.:	Россия	66,1	100	100
ООО ТРЮКЕТ ТРИ НОЛЬ'	Россия	62,0	100	100
ООО 'ИнвестСтрой'	Россия	64,9	100	100
ООО ТПЗ Холдинг'	Россия	19,2	100	99
комбинированный ЗПИФ 'Ясори'	Россия	66,1	100	100
ООО 'Селвер Парк'	Россия	41,2	100	0
ЗПИФ недвижимости Тевезис'	Россия	66,1	100	100
ЗПИФ недвижимости 'Кратос'	Россия	66,1	0	100
ПАО 'Балтийский Инвестиционный Банк'	Россия	64,1	100	100
ООО 'БАЛТИНВЕСТ Финанс'	Россия	64,9	100	100
ЗПИФ недвижимости 'БАЛТИНВЕСТ - Российская недвижимость'	Россия	66,1	100	100
ЗПИФ недвижимости 'ЭЛИТА'	Россия	66,1	22,0047	22,0047
ЗАО 'ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 1'	Россия	64,9	100	100
ЗАО 'ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 2'	Россия	64,9	100	100
ООО 'ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 3'	Россия	64,9	100	100
ООО 'ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 4'	Россия	64,9	100	100
ООО 'ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 5'	Россия	64,9	100	0
комбинированный ЗПИФ 'PBM Новороссийский-development'	Россия	66,1	100	0

Банковская Группа не владеет прямо или косвенно долями в капитале структурированных предприятий 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», созданных для выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на внутреннем рынке.

15.04.2016 года Решением Совета Директоров было одобрено участие Банка в ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» в рамках Плана участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК», на следующих условиях:

Вид сделки: приобретение обыкновенных акций дополнительного выпуска ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»;

Сумма сделки: Банк в качестве инвестора приобретает обыкновенные акции дополнительного выпуска ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» на сумму не более 10 000 768 (Десяти миллионов семисот шестидесяти восьми) рублей;

Количество размещаемых дополнительных акций ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК», подлежащих выкупу: 2 967 809 831 040 (Два триллиона девятьсот шестьдесят семь миллиардов восемьсот девять миллионов восемьсот тридцать одна тысяча сорок) штук или 100% обыкновенных акций дополнительного выпуска;

Цена размещения дополнительных акций: одна обыкновенная акция дополнительного выпуска ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» размещается по номинальной стоимости, а именно 1 817/539 209 635 (Одна тысяча восемьсот семнадцать пятьсот тридцать девять миллионов двести девять тысяч шестьсот тридцать пять) рубль за каждую акцию.

Дата регистрации Отчета об итогах выпуска акций ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» - 29 апреля 2016 года.

Консолидированная финансовая отчетность банковской группы за 9 месяцев 2017 года опубликована на сайте Банка в сети интернет ([www.absolutbank.ru](http://www.absolutbank.ru))

## 2. Краткая характеристика деятельности Банка

### 2.1. Характер операций и основных направлений деятельности кредитной организации (бизнес-линий)

Банк ориентирован на обслуживание предприятий среднего бизнеса, их владельцев и сотрудников, и состоятельных частных клиентов.

Основные направления деятельности Банка:

1. Корпоративный бизнес: кредитование, лизинг, торговое финансирование и документарные операции, депозитные продукты, казначейские операции, расчётно-кассовое обслуживание, пластиковые карты;
2. Розничный бизнес: кредитование, ежедневное обслуживание, сберегательные и инвестиционные продукты;
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.

### 2.2. Основные показатели деятельности и факторы, повлиявшие в отчетном периоде на финансовые результаты деятельности кредитной организации:

По состоянию на 1 января 2018 года Активы Банка нетто составили 273,1 млрд. руб., что соответствовало 35 месту по величине активов нетто (согласно данным banki.ru).

Собственные средства (капитал) Банка на эту дату по форме №123 составили 31,0 млрд. руб., что соответствовало 35 месту (согласно данным banki.ru).

Активы Банка по форме 0409806 на 1 января 2018 составили 255,0 млрд. руб.

По сравнению со значением на 1 января 2017 года Активы Банка увеличились на 1,7 млрд. руб., или на 0,7%. В том числе:

1. Объем чистой ссудной задолженности увеличился на 6,8 млрд. руб. или на 4,6%;
2. Объем средств в кредитных организациях уменьшился на 0,5 млрд. руб. или на 13,7%;
3. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы увеличились на 0,1 млрд. руб. или на 4,2%;

4. Совокупный объем денежных средств и средств кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации увеличился на 6,2 млрд. руб. или на 72,0%;
5. Чистые вложения в ценные бумаги уменьшились на 11,4 млрд. руб. или на 13,4%;
6. Прочие активы уменьшились на 0,6 млрд. руб. или на 14,6%.

По состоянию на 1 января 2018 года обязательства Банка по форме 0409806 составили 233,2 млрд. руб., что на 1,0 млрд. руб. (на 0,4%) выше показателя на 1 января 2017 года,

- в том числе:
1. Объем средств полученных от Центрального банка Российской Федерации на эту дату составил 0 млрд. руб., что на 3,7 млрд. руб. ниже показателя на 1 января 2017 года;
  2. Объем средств клиентов на эту дату составил 182,3 млрд. руб., что на 16,4 млрд. руб. (на 9,9%) выше показателя на 1 января 2017 года;
  3. Объем средств кредитных организаций на эту дату составил 36,6 млрд. руб., что на 5,9 млрд. руб. (на 13,9%) ниже показателя на 1 января 2017 года;
  4. Выпущенные долговые обязательства на эту дату составили 9,9 млрд. руб., что на 6,6 млрд. руб. (на 40,1%) ниже показателя на 1 января 2017 года.

Чистые процентные доходы Банка до создания резерва на возможные потери за 12 месяцев 2017 года составили 8,8 млрд. руб., что на 0,6 млрд. руб. выше аналогичного показателя за 12 месяцев 2016 года.

Резервы на возможные потери за 12 месяцев 2017 года составили 4,3 млрд. руб., что на 6,0 млрд. руб. ниже аналогичного показателя за 12 месяцев 2016 года.

Операционные расходы Банка за 12 месяцев 2017 года составили 11,3 млрд. руб., что на 3,0 млрд. руб. выше аналогичного показателя за 12 месяцев 2016 года.

Чистый убыток Банка за 12 месяцев 2017 года составил 4,2 млрд. руб., тогда как чистый убыток за 12 месяцев 2016 года составил 10,4 млрд. руб.

Дополнительно необходимо отметить, что существенное влияние на финансовый результат Банка продолжает оказывать нестабильность на финансовых рынках, вызванная ухудшением основных индикаторов экономики РФ на фоне макроэкономических и политических событий.

### **2.3. Принятые по итогам рассмотрения годовой отчетности решения о распределении чистой прибыли.**

Общим собранием акционеров было принято решение нераспределенную прибыль прошлых лет оставить нераспределенной. На покрытие убытка за 2016 год в сумме 10 387 927 тыс.руб. направить средства резервного фонда Банка в размере 4 103 747 тыс.руб. и средства эмиссионного дохода Банка в размере 6 284 180 тыс.руб. По результатам 2016 года дивиденды по размещенным обыкновенным акциям Банка не выплачивать.

### **3. Краткий обзор основ подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности и основных положений учетной политики Банка**

#### **3.1. 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 отчетности, положениях (стандартах) бухгалтерского учета, а также внутренних нормативных документах и Учетной политике Банка для целей бухгалтерского учета по стандартам РСБУ на 2017 год (далее – Учетная политика).

Основными принципами и качественными характеристиками Учетной политики Банка являются:

1. **Непрерывность деятельности.** Этот принцип предполагает, что Банк будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, существенного сокращения деятельности или осуществления операций на невыгодных условиях;
2. **Постоянство правил бухгалтерского учета.** Банк руководствуется одними и теми же правилами бухгалтерского учета, кроме случаев существенных перемен в своей деятельности или законодательстве Российской Федерации, касающихся банковской деятельности;
3. **Преимущество входящего баланса.** Остатки на балансовых и внебалансовых счетах на начало текущего отчетного периода должны соответствовать остаткам на конец предшествующего периода;
4. **Осторожность.** Активы и пассивы, доходы и расходы оцениваются и отражаются в учете разумно, с достаточной степенью осторожности, чтобы не переносить уже существующие, потенциально угрожающие финансовому положению Банка риски на следующие периоды. Учетная политика Банка обеспечивает большую готовность к учету потерь (расходов) и пассивов, чем возможных доходов и активов при недопущении создания скрытых резервов;
5. **Своевременность.** Операции отражаются в бухгалтерском учете в день их совершения (поступления документов), если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России;
6. **Приоритет содержания над формой.** Отражение в бухгалтерском учете фактов хозяйственной жизни Банка осуществляется в соответствии с их экономической сущностью, а не с их юридической формой;
7. **Непротиворечивость.** Тожество данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета, а также показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности данным синтетического и аналитического учета;
8. **Открытость.** Отчеты должны достоверно отражать операции Банка, быть понятными информированному пользователю и избегать двусмысленности в отражении позиции Банка;
9. **Отражение доходов и расходов по методу «начисления».** Финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств (их эквивалентов). Доходы и расходы отражаются в бухгалтерском учете в том периоде, к которому они относятся.
10. **Оценка активов и обязательств.** Активы принимаются к бухгалтерскому учету по их первоначальной стоимости. В дальнейшем активы оцениваются (переоцениваются) по справедливой стоимости либо путем создания резервов на возможные потери. Обязательства отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с условиями договора. В случаях, установленных нормативными актами Банка России, обязательства также переоцениваются по справедливой стоимости.

#### **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.

#### ССУДЫ, ССУДНАЯ И ПРИРАВНЕННАЯ К НЕЙ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ССУДАМ, ССУДНОЙ И ПРИРАВНЕННОЙ К НЕЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Предоставленные ссуды, ссудная и приравненная к ней задолженность отражаются по стоимости их предоставления в дату фактического предоставления денежных средств.

Учетная политика Банка в отношении этих операций строится в полном соответствии с ГК РФ, Положением Банка России № 579-П, действующим законодательством РФ в области кредитования.

Бухгалтерский учет операций по отнесению сумм начисленных процентов по привлеченным (размещенным) денежным средствам на расходы (доходы) осуществляется по методу «начисления».

Начисление процентов по привлеченным и размещенным денежным средствам производится на остаток денежных средств, учитываемых на соответствующем лицевом счете, на начало операционного дня.

Начисленные проценты, получение которых признается определенным (ссуды, активы (требования), отнесенные Банком к I, II и III категориям качества) подлежат отнесению на доходы в день, предусмотренный условиями договора для их уплаты должником (земещиком) и в последний день месяца.

Проценты, получение которых признается неопределенным (ссуды, активы (требования), отнесенные Банком к IV и V категориям качества) учитываются на внебалансовых счетах и отражаются на счетах по учету доходов по факту их получения.

По предоставленным ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в соответствии с требованиями Положения Банка России № 590-П от 28 июня 2017 года «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» (с учетом изменений и дополнений) (далее – Положение Банка России № 590-П) и действующими внутрибанковскими документами, создаются резервы на возможные потери. Резервы формируются по конкретной ссуде либо по портфелю однородных ссуд, то есть по группе ссуд со сходными характеристиками кредитного риска, соответствующих требованиям, установленным Положением Банка России № 590-П, и обособленных в целях формирования резерва.

#### ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

##### 1. Ценные бумаги.

При первоначальном признании, для целей бухгалтерского учета, Банк классифицирует ценные бумаги в следующие категории:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;

Для целей бухгалтерского учета, все ценные бумаги, приобретаемые Банком по сделкам купли-продажи, относятся на счета по учету вложений, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если не указано иное в распоряжении подразделения/уполномоченного лица иницирующего операцию (при этом в категории «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» могут отражаться только ценные бумаги, справедливая стоимость которых может быть надежно определена).

Долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, при первоначальном признании классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и учитываются на балансовом счете второго порядка № 50709 «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по себестоимости».

Ценные бумаги, «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», представляют собой ценные бумаги, предназначенные для торговли, т.е. приобретенные с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, и/или ценные бумаги, приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе, справедливая стоимость которых может быть надежно определена.

Ценные бумаги, «имеющиеся в наличии для продажи», представляют собой вложения в ценные бумаги, которые Банк предполагает удерживать в течение неопределенного периода времени.

В случае невозможности надежного определения справедливой стоимости ценных бумаг, «имеющихся в наличии для продажи» или наличия признаков их обесценения, Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с действующим внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери».

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 формирует категорию «Долговые обязательства, удерживаемые до погашения» в течение двух лет, следующих за годом переклассификации, то есть до 01.01.2019 года.

Если Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ учитываются на балансовом счете №601 «Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах».

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).

Договоры займа ценных бумаг (в том числе субординированные займы с целью докапитализации) отражаются в учете без признания.

Учет премии по долговым ценным бумагам осуществляется на отдельных лицевых счетах, открываемых на тех же балансовых счетах по учету вложений в долговые обязательства, с ежемесячным равномерным отнесением на расходы и списанием в дату выбытия (реализации) ценных бумаг и в даты частичного погашения.

По долговым обязательствам, отнесенным Банком к I - III категориям качества, получение процентных доходов признается определенным, то есть вероятность получения доходов является безусловной и (или) высокой. Для целей Учетной политики получение процентных доходов признается определенным в отношении ссуд, иных активов, в том числе требований, отнесенных к I - III категориям качества или не являющимися элементами расчетной базы 590-П/283-П.

Начисление процентных доходов по долговым обязательствам (в том числе векселям), по которым отсутствует определенность получения, осуществляется на внебалансовых счетах.

Расчет дисконта производится накопленным итогом, исходя из отношения количества дней владения ценной бумагой к количеству дней до погашения (или до даты частичного погашения в доле, приходящейся на долю частичного погашения номинала долгового обязательства), оставшихся на момент покупки, умноженного на величину дисконта, рассчитанную на одну ценную бумагу в разрезе приобретенного лота ценных бумаг.

##### 2. 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».

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.

### 3. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

Банк использует различные методы определения справедливой стоимости в зависимости от вида финансового инструмента и исходных данных, которые доступны по нему, на момент проведения оценки.

1) По финансовым инструментам, по которым рынок является активным, Банк использует доступные Исходные данные 1 Уровня. При этом предпочтение отдается данным, определенным на основных рынках для оцениваемого финансового инструмента;

2) Ценные бумаги, обращающиеся на российских фондовых биржах:

- Рыночная цена (3), определяемая организатором торгов в соответствии с Приказом 10-65/ПЗ-Н на дату проведения оценки;

3) Ценные бумаги, обращающиеся на иностранных фондовых биржах (в порядке убывания приоритетности):

- Цена закрытия, определенная организатором торгов;
- Лучшая последняя котировка на покупку, раскрываемая организатором торгов, за 10 торговых дней;

4) Ценные бумаги, обращающиеся преимущественно на внебиржевом рынке (в порядке убывания приоритетности):

- Последняя за 10 торговых дней средняя цена закрытия (раскрываемые информационным агентством Блумберг (Bloomberg));

- Иная котировка, определяемая в соответствии с пунктом 4 Порядка, утвержденного Приказом ФСФР от 09.11.2010 № 10-66/ПЗ-Н, в том случае если в качестве основного источника информации не используется информационная система Блумберг (Bloomberg), за 10 торговых дней;

5) Производные финансовые инструменты (в порядке убывания приоритетности):

- Последняя расчетная цена (теоретическая цена) или вариационная маржа, определяемая организатором торгов, где Банком был куплен/продан оцениваемый ПФИ.

- Последняя средневзвешенная цена, определяемая организатором торгов, где Банком был куплен/продан оцениваемый ПФИ.

- Последняя цена закрытия, определяемая организатором торгов, где Банком был куплен/продан оцениваемый ПФИ.

6) По финансовым инструментам, по которым рынок не является активным, Банк использует доступные Исходные данные 2 и 3 Уровней, при этом предпочтение отдается Исходным данным 2 Уровня.

**ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗАПАСЫ, ВРЕМЕННО НЕИСПОЛЪЗУЕМАЯ 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, назначение 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.

В целях определения критериев признания, оценки и отражения в учете отдельных категорий имущества в Банке применяется «Порядок классификации и оценки объектов имущества в целях бухгалтерского учета», утвержденный приказом по Банку, в котором устанавливается:

- классификация основных средств, нематериальных активов на однородные группы;
- критерии определения минимального объекта учета, подлежащего признанию в качестве объекта основного средства;
- критерии существенности стоимости части (компонента) объекта основного средства относительно общей стоимости объекта основного средства для признания этой части (компонента) в качестве инвентарного объекта;
- критерий признания затрат на капитальный ремонт и на проведение технических осмотров в качестве объекта основного средства;
- критерии классификации и критерии существенности (значительности объема) объектов недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности;
- критерии для признания объектов имущества в составе долгосрочных активов, предназначенных для продажи;

- порядок, периодичность и методы оценки/переоценки объектов недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, средств труда и предметов труда.

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 в соответствии с «Порядком классификации и оценки объектов имущества в целях бухгалтерского учета», 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.

С 01 января 2016 года Банк установил критерий существенности для определения расчетной ликвидационной стоимости (далее - РЛС) на совокупной основе для группы однородных объектов основных средств:

- для объектов, относимых к однородной группе основных средств - автотранспорт, РЛС определяется как справедливая стоимость автомобиля определенной марки и модели после эксплуатации в течение срока 5 лет;

- для остальных объектов имущества РЛС является существенной и признается в учете, если возможная стоимость реализации объекта основных средств после окончания срока полезного использования равна или превышает 10 % от первоначальной стоимости объекта и срок полезного использования объекта имущества не превышает 10 лет (как поддающаяся надежной оценке).

При этом, РЛС устанавливается при первоначальном признании и ежегодно пересматривается исходя из критерия существенности по каждому объекту основных средств в абсолютной величине (а не в процентном отношении).

Учет приобретаемой компьютерной (электронно-вычислительной) техники, ведется раздельно для каждой составной части комплекта ЭВТ (системных блоков, мониторов, клавиатура, мышь и др. аналоговых устройств). Учет комплектов ЭВТ, отраженных на балансе Банка до 01 января 2011 года в составе основных средств или запасов, не меняется.

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 2017 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 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.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, амортизация не начисляется.

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, определенным договором, отнесением на расходы Банка.

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.

При изменении, в результате ежегодного пересмотра, расчетной ликвидационной стоимости объекта основных средств, срока полезного использования объекта основных средств/нематериальных активов, корректировка амортизируемой величины осуществляется, начиная с 1 января года, следующего за годом, в котором было принято решение об изменении срока полезного использования объекта либо расчетной ликвидационной стоимости, в течение оставшегося срока полезного использования.

При изменении срока полезного использования объекта основных средств/нематериальных активов, либо расчетной ликвидационной стоимости объекта основных средств, ранее начисленные суммы амортизации пересчету не подлежат.

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 величины снижения рыночной стоимости актива за отчетный год.

После признания обесценения начисление амортизации по объектам основных средств/нематериальных активов, готовым к использованию, должно производиться с учетом уменьшения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину обесценения с даты, следующей за датой признания обесценения, в течение оставшегося срока полезного использования.

После восстановления ранее признанного убытка от обесценения начисление амортизации по объектам основных средств/нематериальных активов готовым к использованию, производится с учетом увеличения их стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета, на величину восстановленного убытка от обесценения со дня, следующего за днем восстановления, в течение оставшегося срока полезного использования.

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 которого 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.

#### **ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Все выпущенные Банком ценные бумаги учитываются по номинальной стоимости.

Векселя, выпущенные Банком с номиналом в одной валюте и содержащие оговорку эффективного платежа в иной валюте, учитываются в валюте обязательства (платежа). В этом случае, возникающие доходы и расходы от применения НВПИ в связи с изменением курса валюты платежа к валюте номинала отражаются в бухгалтерском учете с даты перехода права собственности до даты окончания срока обращения.

#### **УЧЕТ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

Доходы, полученные по операциям кредитной организации в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счетах доходов будущих периодов. Аналогично расходы, понесенные при осуществлении операций в отчетном периоде, но относящиеся к будущим периодам, учитываются на счетах расходов будущих периодов.

Суммы доходов (расходов) будущих периодов относятся на счета по учету доходов (расходов) пропорционально прошедшему временному интервалу.

Учетной политикой Банка в качестве временного интервала устанавливается календарный месяц.

#### **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.

#### УСТУПКА ПРАВ ТРЕБОВАНИЯ

АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) ведет бухгалтерский учет операций уступки прав требования в соответствии с требованиями Банка России, определенными Приложением 11 «Порядок бухгалтерского учета операций, связанных с осуществлением кредитными организациями сделок по приобретению права требования от третьих лиц исполнения обязательства в денежной форме» к Положению Банка России № 579-П и не противоречащими им внутренними нормативными документами.

#### 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».

Комиссионные доходы (расходы) подразделяются на процентные и операционные в зависимости от вида операций. Полученный или причитающийся к получению комиссионный доход, который относится к процентному, по ссудам, иным активам, в том числе требованиям, отнесенным к I-III категориям качества, по которым получение дохода признается Банком определенным, подлежит отражению на счетах по учету доходов.

По ссудам, иным активам, в том числе требованиям, отнесенным кредитной организацией к IV и V категориям качества, учет причитающихся к получению комиссионных доходов, относящихся к процентному доходу, не осуществляется, в том числе и на внебалансовых счетах.

Операционные комиссионные доходы всегда признаются определенными в отношении получения дохода.

#### 3.2. Краткие сведения о результатах инвентаризации статей баланса.

В Банке проведена инвентаризация статей баланса по состоянию на 01 ноября 2017 года. В результате проведенной инвентаризации расхождений не выявлено.

По состоянию на 01.01.2018 года получено подтверждение остатков по корсчету и прочим размещенным средствам в Центральном Банке, а также по остаткам в фонде обязательных резервов.

#### 3.3. Характер и величина корректировок, связанных с изменением учетной политики и расчетных оценок, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности кредитной организации.

Корректировки, связанные с изменением Учетной политики и расчетных оценок, влияющих на сопоставимость отдельных показателей деятельности Банка, не проводились, в связи с тем, что существенные изменения в Учетную политику Банка за 2017 год не вносились.

#### 3.4. Информация о характере допущений и основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода.

Отчетность на 01.01.2018 подготовлена с учетом того, что Банк будет продолжать осуществлять финансово-хозяйственную деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Банк располагает необходимыми финансовыми ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем. Банку не известны какие-либо факторы существенной неопределенности, которые бы подвергли сомнению способность Банка осуществлять свою деятельность на непрерывной основе.

#### 3.5 Сведения о корректирующих событиях после отчетной даты.

После отчетной даты были отражены СПОдами: обязательства по выплате вознаграждений Членам Совета Директоров в размере 10 375 тыс. руб., начислены страховые взносы по выплате вознаграждений в размере 2 075 тыс. руб, уменьшены обязательства по отпускам в размере 4 869 тыс.руб, с одновременным уменьшением обязательства по страховым взносам на 968 тыс.руб. Был отражен СПОдами чистый доход от увеличения справедливой стоимости НВНОД в размере 3 392 тыс. руб, расход от уменьшения справедливой стоимости ДАПП в размере 3 640 тыс. руб, восстановление резервов на возможные потери по ДАПП в размере 10 657 тыс. руб. Кроме того, было отражено уменьшение отложенных налоговых обязательств в размере 30 635 тыс. руб.

#### 3.6. Описание характера некорректирующих событий после отчетной даты, существенно влияющих на финансовое состояние, состояние активов и обязательств Банка и на оценку его последствий в денежном выражении.

- Существенное объединение бизнеса после окончания отчетного периода не производилось;
- планов по прекращению деятельности не оглашалось;

- крупные покупки активов, классификация активов в качестве предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 "Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность", прочие выбытия активов после окончания отчетного периода не производились;
- инциденты, связанные с уничтожением производственных мощностей компании в результате пожара, после окончания отчетного периода не зарегистрированы;
- объявления о крупномасштабной реструктуризации или начала ее реализации после окончания отчетного периода не производились;
- необычно больших изменений стоимости активов или обменных курсов валют после окончания отчетного периода не происходило;
- изменения налоговых ставок или налогового законодательства, введенных в действие или объявленных после окончания отчетного периода, не производились;
- принятия значительных обязательств или условных обязательств после окончания отчетного периода не происходило;
- крупных судебных разбирательств, связанных исключительно с событиями, произошедшими после окончания отчетного периода, не начиналось;
- после окончания отчетного периода решений о распределении чистой прибыли не принималось.

### 3.7. Изменения в учетной политике кредитной организации на следующий отчетный год, в том числе прекращении ею применения основополагающего допущения (принципа) "непрерывность деятельности".

В Учетную политику Банка на 2018 год были внесены следующие изменения:

- Внесены корректировки в порядок определения справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с рекомендациями Банка России;
- Снижена ставка дисконтирования в целях учета долгосрочных требований/обязательств (с 10% до 8%).

### 3.8. Характер и величина существенных ошибок по каждой статье годовой отчетности за каждый предшествующий период.

Критерий существенности для ошибки отчетного года/года предшествующего отчетному установлен в размере 25 000 тыс. рублей. Существенные ошибки по статьям отчетности за предшествующие отчетные периоды отсутствовали.

### 3.9. Величина корректировки по данным о базовой прибыли (убытке) 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:

	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Прибыль (убыток), тыс. руб.	(4 249 485)	(10 387 927)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	541 747 588	418 594 879
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	(8)	(25)

Конвертируемых акций у Банка нет.

### 3.10. Описание порядка отражения исправления существенных ошибок в годовой отчетности кредитной организации с указанием периода, в котором были внесены исправления.

Существенные ошибки по статьям годовой отчетности за предшествующие отчетные периоды отсутствовали.

### 3.11. Причины замены годовой отчетности.

Отчетность Банка не пересматривалась.

## 4. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об уровне достаточности капитала, сведений об обязательных нормативах, о показателе финансового рычага и нормативе краткосрочной ликвидности, отчета о движении денежных средств представляется в упорядоченном виде в соответствии с последовательностью расположения форм годовой отчетности и их статей.

### 4.1. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса

#### 4.1.1. Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Денежные средства	2 829 502	2 184 752
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	11 968 845	6 417 138
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях:		
Российская Федерация	3 144 762	3 644 869
Иные государства	1 266 038	665 805
Итого	17 943 109	12 246 739

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни реструктурированными.

#### 4.1.2. 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 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Долговые ценные бумаги	515 184	1
Долевые ценные бумаги	0	0
Производные финансовые инструменты	25 415	89 404
Итого	540 599	89 405

Информация о сроках обращения в разрезе видов долговых ценных бумаг по состоянию на 1 января 2018 года и 1 января 2017 года представлена следующим образом:

Виды ценных бумаг	на 1 января 2018 года		на 1 января 2017 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	0			0		
Обремененные залогом по сделкам РЕПО	515 184			1		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	515 184			1		

ци					
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	515 184	06.12.2034	06.12.2034	0	
- Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	0			1	11.04.2019
Итого	515 184			1	

Анализ производных финансовых инструментов в разрезе базисных (базовых) активов и видов финансовых инструментов представлен следующим образом:

на 1 января 2018 года, тыс. руб.	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	сумма требований	сумма обязательств
<b>Форварды:</b>	<b>24 724</b>	<b>2 272</b>	<b>86 708</b>	<b>1 214 955</b>
- с иностранной валютой	24 724	2 272	86 708	1 214 955
<b>Опционы</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 210</b>	<b>0</b>
- с ценными бумагами	0	0	2 210	0
- другие	0	0	5 000	0
<b>Свопы:</b>	<b>691</b>	<b>4 252</b>	<b>460 802</b>	<b>0</b>
- с иностранной валютой	691	4 252	460 802	0
Итого	25 415	6 524	554 720	1 214 955

на 1 января 2017 года, тыс. руб.	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	сумма требований	сумма обязательств
<b>Форварды:</b>	<b>79 895</b>	<b>1 059</b>	<b>13 642</b>	<b>1 068 173</b>
- с иностранной валютой	79 895	1 059	13 642	1 068 173
<b>Опционы</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 951</b>	<b>0</b>
- с ценными бумагами	0	0	2 951	0
- другие	0	0	0	0
<b>Свопы:</b>	<b>9 509</b>	<b>5 043</b>	<b>7 373 454</b>	<b>0</b>
- с иностранной валютой	9 509	5 043	7 373 454	0
Итого	89 404	6 102	7 390 047	1 068 173

#### 4.1.3. 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 котированные цены на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым Банк имеет доступ на дату оценки;
- уровень 2 - исходные данные, которые не являются котированными 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. котированная 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;
- Иностранные 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 (риск ликвидности);
- на кредитный риск контрагента;
- на модельный риск;
- и др.

#### 4.1.4. Чистая ссудная задолженность

Информация о ссудной задолженности в разрезе видов предоставленных ссуд до вычета резервов на возможные потери представлена далее:

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Депозиты в Банке России	0	0
Ссуды клиентам - Кредитным организациям, в т.ч межбанковские кредиты и депозиты	30 926 973	17 071 322
учтенные вексели	0	0
требования, признаваемые ссудами	51 432	1 962 224

Требования по возврату денежных средств, предоставленных по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания получаемых ценных бумаг	3 308 921	3 836 477
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, в т.ч.	82 972 330	96 975 877
корпоративные кредиты	78 254 875	92 111 084
торговое финансирование	1 117 856	1 730 017
МСБ	1 670 688	1 643 846
учетные векселя	0	0
Требования по возврату денежных средств, предоставленных по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания получаемых ценных бумаг	0	0
Требования по сделкам, связанным с отчуждением (приобретением) Банком финансовых активов с одновременным предоставлением контрагенту права отсрочки платежа	1 928 911	1 490 930
Прочие ссуды	0	0
Ссуды физическим лицам, в т.ч.	58 438 873	48 660 467
Жилищные ссуды	7 363 005	5 123 060
Ипотечные кредиты	44 297 951	36 633 706
Автокредиты	147 961	522 974
Потребительские кредиты	5 933 122	5 580 343
Прочие ссуды	126 647	211 846
Требования, признаваемые ссудами	570 187	588 538
Итого ссудной задолженности	172 338 176	162 707 666
Резерв на возможные потери по ссудам	(17 186 423)	(14 311 231)
Итого чистой ссудной задолженности	155 151 753	148 396 435

Структура ссуд по видам экономической деятельности заемщиков до вычета резервов на возможные потери представлена далее:

	тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
1	Депозиты в Банке России	0	0
2	Ссуды клиентам - кредитным организациям	30 926 973	17 071 322
3	Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями, в т.ч.:	82 972 330	96 975 877
3.2	Добыча полезных ископаемых	0	298 546
3.1	Обрабатывающие производства	20 833 255	18 162 328
3.3	Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	540 345	0
3.7	Сельское хозяйство	309 601	450 391
3.4	Строительство	11 090 793	14 355 805
3.5	Транспорт и связь	4 343 430	6 591 017
3.6	Оптовая и розничная торговля	19 895 332	25 728 873
3.8	Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	6 632 816	12 807 273
3.9	Финансовая деятельность	19 062 910	17 387 716
3.10	Прочие виды деятельности	263 848	1 193 928
4	Ссуды физическим лицам	58 438 873	48 660 467
5	Итого ссудной задолженности	172 338 176	162 707 666
6	Резерв на возможные потери по ссудам	(17 186 423)	(14 311 231)
7	Итого чистой ссудной задолженности	155 151 753	148 396 435

Информация о ссудной задолженности в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери на 1 января 2018 года, тыс. руб.

	Срок, оставшийся до погашения ссуды							Итого
	просроченные	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181 день - 1 год	1-3 года	свыше 3х лет	
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0	0
Ссуды клиентам - кредитным организациям	39 036	5 356 801	19 531 136	6 000 000	0	0	0	30 926 973
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	5 819 088	1 955 910	9 649 057	24 474 058	11 892 526	17 757 259	11 424 432	82 972 330
Ссуды физическим лицам	1 542 791	257 697	713 437	1 005 076	1 760 306	7 037 370	46 122 196	58 438 873
Итого ссудной задолженности	7 400 915	7 570 408	29 893 630	31 479 134	13 652 832	24 794 629	57 546 628	172 338 176
Резерв на возможные потери по ссудам	(7 226 139)	(55 219)	(435 762)	(1 704 782)	(1 404 815)	(3 903 195)	(2 456 511)	(17 186 423)
Итого чистой ссудной задолженности	174 776	7 515 189	29 457 868	29 774 352	12 248 017	20 891 434	55 090 117	155 151 753

на 1 января 2017 года, тыс. руб.

	Срок, оставшийся до погашения ссуды							Итого
	просроченные	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181 день - 1 год	1-3 года	свыше 3х лет	
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0	0

Суды клиентам - кредитным организациям	36 171	8 838 986	8 161 884	34 281	0	0	0	17 071 322
Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	7 003 800	3 406 358	10 792 895	24 975 991	8 628 606	22 915 494	19 252 733	96 975 877
Суды физическим лицам	1 774 022	274 088	747 379	873 296	1 843 530	6 006 002	37 142 150	48 660 467
Итого судовой задолженности	8 813 993	12 519 432	19 702 158	25 883 568	10 472 136	28 921 496	56 394 883	162 707 666
Резерв на возможные потери по судам	(8 368 377)	(39 415)	(926 252)	(287 907)	(967 365)	(1 892 129)	(1 829 786)	(14 311 231)
Итого чистой судовой задолженности	445 616	12 480 017	18 775 906	25 595 661	9 504 771	27 029 367	54 565 097	148 396 435

Концентрация географического риска судовой задолженности по состоянию на 1 января 2018 года:

тыс. руб.	РФ	СНГ	группа развитых стран	другие страны	Итого
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0
Суды клиентам - кредитным организациям	30 917 953	9 020	0	0	30 926 973
Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	81 806 963	0	1 165 367	0	82 972 330
Суды физическим лицам	58 084 651	98 065	231 909	24 248	58 438 873
Итого судовой задолженности	170 809 567	107 085	1 397 276	24 248	172 338 176
Резерв на возможные потери по судам	17 181 894	1 849	2 416	264	17 186 423
Итого чистой судовой задолженности	153 627 673	105 236	1 394 860	23 984	155 151 753

Концентрация географического риска судовой задолженности по состоянию на 1 января 2017 года:

тыс. руб.	РФ	СНГ	группа развитых стран	другие страны	Итого
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0
Суды клиентам - кредитным организациям	16 798 701	272 621	0	0	17 071 322
Суды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	95 739 857	0	1 236 020	0	96 975 877
Суды физическим лицам	48 422 589	55 409	174 611	7 858	48 660 467
Итого судовой задолженности	160 961 147	328 030	1 410 631	7 858	162 707 666
Резерв на возможные потери по судам	(14 261 481)	(1 369)	(48 141)	(240)	(14 311 231)
Итого чистой судовой задолженности	146 699 666	326 661	1 362 490	7 618	148 396 435

#### 4.1.5. Финансовые вложения в долговые и долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Информация о финансовых вложениях в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлена в таблице:

тыс. руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	62 350 864	70 796 528
Облигации	62 350 864	70 796 528
Резервы на возможные потери	(1 731 385)	(1 819 670)
Долевые ценные бумаги, в т.ч.	15 141 876	16 892 718
Акции	146 293	279 593
Пай (ЗПИФ)	14 476 321	15 299 334
Вложения в зависимые и дочерние организации	518 870	1 313 399
Прочие участие	392	392
Резервы на возможные потери	(2 493 945)	(756 138)
Итого	73 267 410	85 113 438

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

	Объем вложений, тыс. руб.	на 1 января 2018 года		на 1 января 2017 года	
		Срок погашения наиболее ранний	Срок погашения наиболее поздний	Объем вложений, тыс. руб.	Срок погашения наиболее ранний / наиболее поздний
Находящиеся в собственности Банка	34 525 879			29 243 067	
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	8 533 457			2 749 721	
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	8 533 457	10.03.2018	06.12.2034	2 290 930	27.05.2020 / 14.04.2021
- Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	0			458 791	11.04.2019 / 28.05.2026
Корпоративные облигации:	25 992 422			26 493 346	
- Облигации российских компаний	24 483 887	26.03.2011	07.11.2050	23 664 860	26.03.2011 / 16.02.2046
- Облигации иностранных компаний	1 073 364	11.04.2018	16.04.2025	0	
- Облигации российских кредитных организаций	435 171	24.10.2018	27.05.2026	2 828 486	24.10.2018 / 27.03.2024
Итого	34 525 879			29 243 067	
Обремененные залогом по сделкам РЕПО	27 824 985			41 553 461	
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	2 546 891			17 904 707	
- Облигации федерального займа Российской Федерации	1 625 126	18.08.2021	03.02.2027	13 006 357	10.03.2018 / 17.09.2031

Федерации (ОФЗ)						
- Епроблигации Правительства Российской Федерации	921 765	27.05.2026	27.05.2026	2 982 827	04.04.2017	27.05.2026
- Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	0			1 915 523	08.07.2018	21.06.2024
Корпоративные облигации:	25 278 094			23 648 754		
- Облигации российских компаний	20 397 735	21.06.2019	22.12.2049	16 748 740	16.07.2018	22.12.2049
- Облигации иностранных компаний	881 955	02.02.2020	01.03.2027	2 145 316	06.03.2017	06.03.2022
- Облигации российских кредитных организаций	3 998 404	24.10.2018	17.02.2032	4 754 698	27.09.2018	17.02.2032
Итого	27 824 985			41 553 461		

Анализ вложений в долговые и долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Облигации Правительства Российской Федерации	11 080 348	18 280 114
- Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	0	2 374 314
Облигации финансовых организаций		
- Кредитные организации	4 433 575	7 583 184
Облигации негосударственных коммерческих организаций		
- Финансовое посредничество	22 559 368	23 998 958
- Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	1 893 148	673 549
- Транспорт и связь	10 756 948	9 364 010
- Добыча полезных ископаемых	2 904 580	2 061 340
- Обрабатывающие производства	967 829	0
- Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	5 002 391	3 605 766
- Торговля	2 752 677	2 354 257
- Сельское хозяйство	0	500 836
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Акции финансовых организаций		
- Кредитные организации	10 001	10 001
- Прочие	5 445	5 445
Акции нефинансовых организаций, вложения в ЗПИФ и доли участия		
- Добыча полезных ископаемых	23 271	73 315
- Финансовое посредничество	14 985 437	15 599 580
- Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	6 494	803 680
- Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	81 650	159 351
- Транспорт и связь	22 346	24 084
- Обрабатывающие производства	4 428	210 831
- Торговля	0	3 547
- Прочие	2 804	2 884
Итого	77 492 740	87 689 246

Концентрация географического риска финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, имеющихся для продажи, по состоянию на 1 января 2018 года:

тыс.руб.	РФ	СНГ*	Группа развивающихся стран	Итого
Долговые ценные бумаги	60 395 546	0	1 955 318	62 350 864
Долевые ценные бумаги	15 121 058	0	20 818	15 141 876
Итого	75 516 604	0	1 976 136	77 492 740

Концентрация географического риска финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, имеющихся для продажи, по состоянию на 1 января 2017 года:

тыс.руб.	РФ	СНГ*	Группа развивающихся стран	Итого
Долговые ценные бумаги	68 651 212	0	2 145 316	70 796 528
Долевые ценные бумаги	16 829 753	0	62 965	16 892 718
Итого	85 480 965	0	2 208 281	87 689 246

#### 4.1.6. Финансовые вложения в дочерние, зависимые организации и прочие участия

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доли участия, %		Объем вложений, тыс. руб.	
			на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Финансовые вложения, в т.ч.					518 870	1 313 399
ООО "Абсолют Ливинг"	Россия	64.9	100	100	300 000	300 000
ПАО "Балтийский Инвестиционный Банк"	Россия	64.1	100	100	10 001	10 001
ООО "ИнвестСтрой"	Россия	64.9	100	100	110	1
ООО "НПЗ Холдинг"	Россия	19.2	100	99	161 811	207 398
ООО "Эко-Проект"	Россия	68.1	100	100	43 586	785 999
ООО "ПРОЕКТ ТРИ.НОЛЬ"	Россия	62	100	100	3 352	10 000
ООО "Селлигер Парк"	Россия	41.2	100	0	10	0
резервы на возможные потери					(57 559)	(177 132)
финансовые вложения за вычетом резервов					461 311	1 136 267

Общая величина финансовых вложений в дочерние, зависимые организации и прочие участия по состоянию на 1 января 2018 г., составляет 518 870 тыс. руб., в том числе резервы на возможные потери в сумме 57 559 тыс. руб. Таким образом, чистые финансовые вложения по итогам 2017 г. составляют 461 311 тыс. руб., по итогам 2016 г. - 1 136 267 тыс. руб..

**4.1.7. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания, включающие ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа**

Информация о финансовых активах, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания, включающих ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа, по состоянию на 01 января 2018 года представлена в таблице:

Выпуск ценной бумаги (ISIN)	Объем вложений	Дата погашения	Ставка купона, %
RU000A0JX2F6	62 126	20.12.2026	9,8
RU000A0JX2D1	60 000	20.12.2026	9,8
RU000A0JWH74	41 881	27.05.2026	10,4
RU000A0JWNB0	359 000	21.07.2026	10,3
RU000A0JWTK8	302 036	22.09.2019	9,5
RU000A0JRCX7	99 082	18.03.2021	8,9
RU000A0JS4Z7	51 000	17.02.2032	10
RU000A0JWC96	1 060 000	03.05.2019	10,9
RU000A0JWNJ3	133 000	23.07.2019	10,15
RU000A0JWC74	150 031	30.03.2021	10,45
RU000A0JL880	190 000	24.10.2018	10,15
RU000A0JWH46	1 300 381	24.05.2021	9,9
RU000A0JQAM6	59 204	15.09.2028	11,5
RU000A0JRSF7	100 640	15.04.2022	9,05
RU000A0JX2R1	725 001	22.12.2049	9,35
RU000A0JUCP7	908 964	12.08.2041	8,9
RU000A0JWBF6	312 000	17.03.2026	10,95
RU000A0JWBE9	335 000	17.03.2026	10,95
RU000A0JTU85	1 517 001	21.03.2028	8,2
RU000A0JX1S1	655 000	27.11.2031	9,4
RU000A0JWC82	207 000	25.03.2026	10,3
RU000A0JWL32	56 000	21.06.2019	10,25
RU000A0JWUD1	142 950	11.09.2031	9,45
RU000A0ZYA74	1 400 000	11.09.2020	11,25
RU000A0JV2C5	2 000 000	11.09.2042	10,1
RU000A0JWRE5	134 000	24.07.2046	9,4
RU000A0JWK41	200 171	03.05.2046	9,8
RU000A0JWRF2	1 220 000	24.07.2046	9,4
RU000A0JUUU9	58 801	12.09.2024	8,3
RU000A0JWEZ8	400 100	16.04.2026	10,3
RU000A0JX355	2 700 000	11.12.2026	9,39
RU000A0JW1N2	186 020	10.09.2026	9,2
RU000A0JX0U9	299 140	24.11.2026	9,75
RU000A0JR1Y7	338 020	15.09.2020	8,25
RU000A0JR209	346 081	15.09.2020	8,25
RU000A0JRL96	402 004	22.06.2021	8,5
RU000A0JRZK5	95 041	27.11.2023	8,5
RU000A0JWGV2	104 035	07.05.2026	10
RU000A0JWTL6	363 009	10.09.2026	9,35
RU000A0JWBK6	846 655	17.03.2026	10,5
RU000A0JWMS6	2 700 000	30.06.2023	9,65
RU000A0JWPW1	353 000	03.08.2023	9,45
RU000A0JWVC1	489 999	29.09.2022	9,3
RU000A0JWEB9	600 000	09.04.2026	10,1
RU000A0JWS92	722 001	25.08.2026	9,3
XS0484209159	3 250	02.02.2020	7,25
RU000A0JUG72	416 000	16.04.2025	9,5
RU000A0JXT58	236 897	01.03.2027	8,75
RU000A0JWHA4	75	27.05.2026	4,75
RU000A0JS3W6	150 000	03.02.2027	8,15
RU000A0JW30	785 236	18.08.2021	7,5
RU000A0JWM07	614 045	16.09.2026	7,75

На 1 января 2017 года:

Выпуск ценной бумаги (ISIN)	Объем вложений	Дата погашения	Ставка купона, %
RU000A0JQ7W9	5004186	16.07.2018	11,6
RU000A0JQAM6	149 001	15.09.2028	13
RU000A0JRCX7	65 000	18.03.2021	11,4
RU000A0JREQ7	800 000	14.04.2021	7,6
RU000A0JRZK5	99 250	27.11.2023	8,5
RU000A0JS3W6	11 422	03.02.2027	8,15
RU000A0JS4Z7	50 000	17.02.2032	10
RU000A0JT874	1000000	13.10.2022	12,15
RU000A0JTG39	1150000	11.12.2019	6,8
RU000A0JTL3	200 000	25.01.2023	7
RU000A0JTYA5	2467450	27.05.2020	6,4
RU000A0JU3B6	402 602	26.08.2020	8,87
RU000A0JL6K0	125 720	27.09.2018	8,1
RU000A0JUCP7	2 095 772	12.08.2041	8,9

RU000A0JUMN1	239 000	08.07.2018	10.9
RU000A0JUCF8	300 000	24.09.2019	10.2
RU000A0JUQH4	75 000	02.07.2021	10.1
RU000A0JUR46	203 500	08.10.2019	11.4
RU000A0JUWB5	347 699	13.10.2019	11.4
RU000A0JV2C5	5 856 510	11.09.2042	10.1
RU000A0JV4L2	1500000	29.01.2025	11.9
RU000A0JV4M0	1500000	03.03.2027	11.9
RU000A0JV4P3	1500000	03.10.2029	11.88
RU000A0JVSA3	1 490 000	18.09.2018	15
RU000A0JVVW30	715236	18.08.2021	7.3
RU000A0JVVW48	579 093	17.09.2031	8.5
RU000A0JWC74	104 675	30.03.2021	10.45
RU000A0JWC82	200000	25.03.2026	10.3
RU000A0JWEB9	1600000	09.04.2026	10.1
RU000A0JWEZ8	400 000	16.04.2026	10.3
RU000A0JWG96	760 000	03.05.2019	10.9
RU000A0JWGT6	300 000	18.05.2021	10.29
RU000A0JWH46	1750000	24.05.2021	9.9
RU000A0JWHA4	175	27.05.2026	4.75
RU000A0JWHT4	210 555	27.05.2026	10.4
RU000A0JWK41	300000	03.05.2046	9.8
RU000A0JWLD0	100 000	22.06.2023	10.25
RU000A0JWLJ7	990 000	18.06.2021	14.5
RU000A0JWM07	812045	16.09.2026	7.75
RU000A0JWMS6	200 000	21.06.2024	9.64
RU000A0JWNB0	100 000	21.07.2026	10.3
RU000A0JWNJ3	133 000	23.07.2019	10.15
RU000A0JWNT2	100 000	10.09.2026	9.2
RU000A0JWUJ80	35 000	11.12.2043	9.85
RU000A0JWUX9	200 000	16.09.2031	9.5
RU000A0JWXF0	105 020	25.10.2023	9.75
RU000A0JX2D1	60 000	20.12.2026	9.8
RU000A0JX2F6	60 000	20.12.2026	9.8
RU000A0JX2R1	250 600	22.12.2049	9.35
RU000A0JX355	1500000	11.12.2026	9.39
XS0304273948	8 000	07.06.2017	6.356
XS0357281558	5 000	11.04.2018	8.146
XS0484209159	3 250	02.02.2020	7.25
XS0559800122	5 000	22.11.2017	5.45
XS0564087541	268	10.03.2018	7.85
XS0708813810	3 500	23.01.2021	5.999
XS0767469827	65	04.04.2017	3.25
XS0861980372	3 000	06.03.2017	3.149
XS0861981180	6 000	06.03.2022	4.199

**4.1.8. Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

По состоянию на 01.01.2017 и 01.01.2018 Банк не имел вложений в облигации категории «удерживаемые до погашения».

**4.1.9. Сведения о переклассификации ценных бумаг.**

В 2017 году переклассификация ценных бумаг не производилась.

**4.1.10. Справедливая стоимость ценных бумаг, 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, учитываемых на счетах Раздела 5 "Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами" Положения Банка России № 579-П, представлена далее:

	на 1 января 2018 года		на 1 января 2017 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:	25 731 652	x	11 883 708	x
Справедливая стоимость которых может быть надежно определена	28 871	22 808	0	0
Имеющие признаки обесценения	6 063	x	1 819 672	x
Справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, в т.ч.	25 702 781	21 483 658	11 883 708	10 064 036
Имеющие признаки обесценения	4 219 123	x	1 819 672	x

**4.1.11. Основные средства, нематериальные активы, материальные запасы и недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности**

Структура основных средств, нематериальных активов, материальных запасов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности и долгосрочных активов, предназначенные для продажи, по состоянию на 1 января 2018 года и 1 января 2017 года, а также изменение их стоимости за 2018 год и 2017 год представлены далее:

На 1 января 2018г., тыс. руб.

	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Материальные запасы	ОС, введенные в эксплуатацию	Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности	Всего
<b>Фактические затраты/Текущая (восстановительная) стоимость</b>								
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	2 247 911	1 881 075	81 829	611 252	71 680	22 766	672 330	5 588 843
Поступления	41 858	175 803	24 255	249 149	197 552	428 236	16 911	1 133 764
Выбытия*	(28 108)	(311 441)	(13 243)	0	(197 948)	(429 804)	(56 821)	(1 037 365)
Изменение справедливой стоимости, в т.ч. за счет обесценения	0	0	0	0	0	0	3 272	3 272
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
<b>Амортизация</b>								
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	229 479	1 547 042	33 549	397 428	0	0	0	2 207 498
Начислено за период	27 681	163 427	9 729	72 886	0	0	0	273 723
Выбытия*	(2 641)	(304 051)	(10 821)	0	0	0	0	(317 513)
Переоценка**	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	254 519	1 406 418	32 457	470 314	0	0	0	2 163 708
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2018 года	2 607 142	339 019	60 384	390 087	71 284	21 198	635 692	3 524 806

Фактические затраты/ Текущая (восстановительная) стоимость, тыс.руб.	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	Всего
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	84 574	84 574
Поступления	2 770 829	2 770 829
Выбытия*	(1 663 602)	(1 663 602)
Изменение справедливой стоимости	(16 166)	(16 166)
Изменение за счет РВП	7 234	7 234
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	1 182 869	1 182 869

На 1 января 2017 г., тыс. руб.

Фактические затраты/ Текущая (восстановительная) стоимость, тыс.руб.	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Материальные запасы	ОС, введенные в эксплуатацию	Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности	Всего
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	2 318 311	1 744 225	66 375	28 567	64 559	22 453	797 861	5 042 351
Поступления	14	238 304	28 501	598 552	154 019	180 788	0	1 209 178
Выбытия*	(42 734)	(101 454)	(13 047)	(15 867)	(146 898)	(180 475)	(8453)	(508 928)
Изменение справедливой стоимости, в т.ч. за счет обесценения	(27 680)	0	0	0	0	0	(11 7078)	(144 758)
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	2 247 911	1 881 075	81 829	611 252	71 680	22 766	672 330	5 588 843
<b>Амортизация</b>								
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	205 639	1 398 971	34 389	23 067	0	0	0	1 662 066
Начислено за период	33 606	229 265	8 683	386 683	0	0	0	658 237
Выбытия*	(9 766)	(81 194)	(9 525)	(12 322)	0	0	0	(112 805)
Переоценка**	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	229 479	1 547 042	33 549	397 428	0	0	0	2 207 498
Остаточная стоимость по состоянию на 1 января 2017 года	2 018 432	334 033	48 280	213 824	71 680	22 766	672 330	3 381 345

Фактические затраты/ Текущая (восстановительная) стоимость, тыс.руб.	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	Всего
Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	152 554	152 554
Поступления	69 267	69 267
Выбытия*	(112 753)	(112 753)
Изменение справедливой стоимости	(51 562)	(51 562)
Изменение за счет РВП	27 068	27 068
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	84 574	84 574

#### 4.1.12. 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 01.01.2018 нет.

#### 4.1.13. Величина фактических затрат на приобретение и сооружение объекта основных средств

Общая величина фактических затрат на приобретение и сооружение объектов основных средств составила за 2017 год 183 510 тыс. руб., а за 2016 год – 163 111 тыс. руб.

**4.1.14. Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств**

Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств составила за 2017 год 232 154 тыс. руб., а за 2016 год – 171 445 тыс. руб.

**4.1.15. Данные о переоценке и дате последней переоценки основных средств и другого имущества**

Данные о переоценке основных средств и другого имущества за 2018 год с учетом операций СПОД 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)
Основные средства	способ переоценки/методика оценки - последовательность процедур: доходный подход и сравнительный подход, затратный подход не применялся.	12.01.2017	0	0	0
Недвижимость, временно не используемая в основной деятельности	способ переоценки/методика оценки - последовательность процедур: доходный подход и сравнительный подход, затратный подход не применялся.	19.01.2018	0	7 010	3 738
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	часть имущества - последовательность процедур: доходный подход и сравнительный подход, часть имущества - сравнительный подход, затратный подход не применялся.	19.01.2018	0	102	16 268

С начала 2017 года переоценка ОС не проводилась. Последние операции по этому виду имущества были проведены операциями СПОД за 2016 год.

**4.1.16. Сведения об оценщике**

Оценка НВНОД проводилась ООО "ПробизнесОценка", оценщик Мороз М.С., общероссийская общественная организация "Российское общество оценщиков", диплом о профессиональной подготовке № 105126 НОУ ВПО "Международный институт рынка", программа "Оценка стоимости предприятия (бизнеса)", рег. № 2564 от 02.07.08г.

Оценка долгосрочных активов, предназначенных для продажи производилась силами Банка на основании Заключения Управления юридического и залогового сопровождения, Управления по работе с залогами, Управления кредитно-розничного администрирования.

**4.1.17. Случаи отличия текущего использования нефинансового актива от эффективного использования**

Случаи отличия текущего использования нефинансового актива от эффективного использования раскрываются в следующей таблице:

Нефинансовый актив	Справедливая стоимость, тыс. руб.	Текущее использование
Отчетная дата 01.01.2018 г.		
Помещение по адресу г.Новокузнецк, ул. Тольятти, д. 42	73 874	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Отчетная дата 01.01.2017 г.		
Помещение по адресу г.Новокузнецк, ул. Тольятти, д. 42	74 198	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Здание г.Тольятти, ул.Победы, д.78	16 968	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Здание г.С.Петербург, ул.Шпалерная, д. 54, 8-Н	39 910	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора

**4.1.18. Прочие активы**

Прочие активы (дебиторская задолженность) по состоянию на 1 января 2018 года и на 1 января 2017 года и представлены следующим образом:

тыс.руб.	На 1 января 2018 года	На 1 января 2017 года
Требования по получению процентов и дисконта	2 999 749	3 997 786
Расчеты по брокерским операциям	549 352	339 293
Требования по прочим операциям	285 980	152 142
Начисленные комиссии	279 618	326 125
Требования по платежам за памятные монеты	6 467	6 473
Расчеты с прочими дебиторами	3 443	3 246
Резерв под обесценение	(1 353 886)	(1 495 944)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>2 770 723</b>	<b>3 329 121</b>
Предварительная оплата ценностей и услуг	433 835	484 836
Дисконт по выкупленным ценным бумагам	228 764	270 282
Расход будущих периодов	98 871	143 861
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	29 827	50 504
Расчеты по налогам и сборам	199	1 461
Резерв под обесценение	(201 875)	(345 658)
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>589 621</b>	<b>605 286</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>3 360 344</b>	<b>3 934 407</b>

**4.1.19. Средства кредитных организаций**

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Счета типа "Доро"	404 562	16 806
Кредит "Овердрафт"	0	0
Межбанковские кредиты и депозиты	10 974 008	10 932 676
Сниженные кредиты	0	0
Прочие привлеченные средства	25 244 803	31 593 750
Итого	36 623 373	42 543 232

**4.1.20. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями**

Информация по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, приведена в следующей таблице:

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Текущие счета и депозиты до востребования	45 018 755	34 162 504
- Физические лица	4 666 289	4 313 857
- Юридические лица	39 147 136	28 769 953
- Индивидуальные предприниматели	1 205 330	1 078 694
Срочные депозиты	123 680 718	113 301 977
- Физические лица	84 018 858	69 690 641
- Юридические лица	39 016 661	42 689 502
- Индивидуальные предприниматели	645 199	921 834
Прочие привлеченные средства физических лиц	1 819 026	1 314 519
Прочие привлеченные средства юридических лиц	11 725 966	17 000 003
Прочие привлеченные средства индивидуальных предпринимателей	37 458	94 698
Итого	182 281 923	165 873 701

Анализ счетов юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, и индивидуальных предпринимателей по секторам экономики и видам экономической деятельности представлен далее:

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Добыча полезных ископаемых	3 252 210	8 973 126
Обработавшие производства	5 731 883	4 171 343
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	257 505	25 566
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	313 144	228 488
Строительство	3 965 703	4 280 168
Транспорт и связь	7 830 914	5 287 128
Оптовая и розничная торговля; ремонт транспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	9 452 291	7 346 501
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	14 157 034	11 011 217
Финансовая деятельность	45 701 031	40 002 605
Прочие виды деятельности	1 116 035	9 228 542
Итого	91 777 750	90 554 684

**4.1.21. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Производные финансовые инструменты	6 524	6 102
Обязательства по возврату кредитором, являющемуся кредитной организацией, заимствованных ценных бумаг	537 077	0
Обязательства по возврату кредитором, не являющемуся кредитной организацией, заимствованных ценных бумаг	0	0
Всего финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	563 601	6 102

**4.1.22. Выпущенные долговые обязательства**

тыс.руб.	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Облигации, в т.ч.:	7 041 886	13 541 886
субординированные облигации	5 000 000	5 000 000
Выпущенные векселя, в т.ч.:	2 833 916	2 944 114
- Дисонтные векселя	2 819 406	2 929 605
- Процентные векселя	14 510	14 509
- Беспроцентные векселя	0	0
Итого	9 875 802	16 486 000

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 На 01.01.2018	Объем выпуска в тыс. руб. На 01.01.2018	Размер купона, % годовых На 01.01.2017	Объем выпуска в тыс. руб. На 01.01.2017
БО-03	4B020302306B от 07.05.2013	RU000A0JTXR1	28.05.2013	28.05.2018	11	41 886	11	41 886
БО-05	4B020502306B от 07.05.2013	RU000A0JVD41	29.04.2015	29.04.2020		0	8.55	5 000 000
БО-001P-01	4B020102306B001P от 21.12.2015	RU000A0JW1B8	25.12.2015	25.12.2018	12	2 000 000	12	2 000 000
БО-001P-	4B020202306B001P	RU000A0JWS06	17.02.2016	17.02.2019		0	11	1 500 000

02	от 10.02.2016								
С01	40602306В от 14.03.2016	RU000A0JWF71	29.04.2016	22.10.2021	14.5	5 000 000	14.5	5 000 000	
Итого:						7 041 886		13 541 886	

**4.1.23. Прочие обязательства**

Прочие обязательства (кредиторская задолженность) по состоянию на 1 января 2018 года и на 1 января 2017 года представлены следующим образом:

тыс.руб.	На 1 января 2018 года	На 1 января 2017 года
Обязательства по уплате процентов	2 554 729	2 340 432
Незавершенные расчеты	178 048	78 508
Обязательства по прочим операциям	168 779	155 345
Расчеты с работниками по оплате труда	107 490	247 507
Расчеты по налогам и сборам	51 528	35 485
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	43 710	39 175
Доходы будущих периодов	32 962	59 964
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	21 307	49 663
Резервы - оценочные обязательства неакредитного характера	262	9 988
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>3 158 815</b>	<b>3 016 067</b>

**4.1.24. Информация о величине и изменении величины уставного капитала кредитной организации:****По состоянию на 01.01.2018 г.:**

Общим собранием акционеров Банка 03.03.2017 принято решение об увеличении уставного капитала Банка на 1 231 527 090 (один миллиард двести тридцать один миллион пятьсот двадцать семь тысяч девяносто) рублей до общего размера 5 417 475 880 (пять миллиардов четыреста семнадцать миллионов четыреста семьдесят пять тысяч восемьсот восемьдесят) рублей путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций в количестве 123 152 709 (сто двадцать три миллиона сто пятьдесят две тысячи семьсот девять) штук номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей каждая (Протокол Внеочередного Общего собрания акционеров №72 от 06.03. 2017г.).

По состоянию на 12.10.2017 г. Уставный капитал Банка сформирован в сумме 5 417 475 880 (пять миллиардов четыреста семнадцать миллионов четыреста семьдесят пять тысяч восемьсот восемьдесят) рублей и разделен на 541 747 588 (Пятьсот сорок один миллион семьсот сорок семь тысяч пятьсот восемьдесят 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 – 541 747 588 (Пятьсот сорок один миллион семьсот сорок семь тысяч пятьсот восемьдесят восемь) штук. Предельное количество обыкновенных объявленных акций составляет 1 876 847 291 (Один миллиард восемьсот семьдесят шесть миллионов восемьсот сорок семь тысяч двести девяносто 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 вносятся изменения о новом предельном количестве объявленных акций.

**4.2. Сопроводительная информация к отчету о финансовых результатах****4.2.1. Информация об убытках и суммах восстановления обесценения по каждому виду активов.**

Банк регулярно проводит оценку имеющейся ссудной и приравненной к ней задолженности, а также прочих балансовых активов и условных обязательств кредитного характера. При наличии признаков их обесценения вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств, Банк формирует резервы под обесценение.

Информация о величине сформированного и восстановленного резерва по каждому виду актива, а также о суммах, списанных с баланса за счет резерва, представлена в таблицах ниже:

за 2017 год:

тыс.руб.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая инвестиции в дочерние и зависимые организации	Основные средства	Прочие активы, включая производные требования	Условные обязательства кредитного характера	Оценочные обязательства неакредитного характера	Резерв под операции с резидентами офшорных зон	Всего
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	14 311 231	2 575 808	11 506	1 841 602	410 652	9 988	1	19 160 788
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	2 883 936	1 649 522	(7 214)	(284 643)	56 832	(9 726)	0	4 288 687
Списание за счет резерва	(8 744)	0	0	(1 199)	0	0	0	(9 943)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года	17 186 423	4 225 330	4 292	1 555 760	467 484	262	1	23 439 532

за 2016 год:

тыс.руб.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая инвестиции в дочерние и зависимые организации	Основные средства	Прочие активы, включая производные требования	Условные обязательства кредитного характера	Оценочные обязательства неакредитного характера	Резерв под операции с резидентами офшорных зон	Всего
----------	--	---	-------------------	---	---	---	--	-------

	организации							
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2016 года	7 065 747	913 907	38 575	615 598	351 739	1 545	0	8 986 151
Чистое создание (восстановление) резерва под обесценение	7 312 928	1 662 901	(27 069)	1 248 040	58 873	8 443	1	10 264 117
Списание за счет резерва	(67 444)	0	0	(22 036)	0	0	0	(89 480)
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2017 года	14 311 231	2 575 808	11 506	1 841 602	410 652	9 988	1	19 160 788

В 2017 году общая сумма активов (требований) и невзысканной дебиторской задолженности, списанной в убыток, составила 231 064 тыс. руб., в 2016 году – 70 932 тыс. руб.

#### 4.2.2. Информация о сумме курсовых разниц.

В 2017 году чистые расходы от операций с иностранной валютой составили 2,9 млрд.руб., чистые доходы от переоценки иностранной валюты составили 0,4 млрд.руб. В 2016 году чистые расходы от операций с иностранной валютой составили 2,7 млрд.руб., чистые доходы от переоценки иностранной валюты составили 3,2 млрд.руб.

#### 4.2.3. Налоги

Информация об основных компонентах расхода (дохода) по налогам Банка представлена далее:

тыс. руб.	2017 год	2016 год
Налог на прибыль(15%)	285 561	399 454
Прочие налоги, в т.ч.:	237 741	171 084
НДС	159 995	125 304
Налог на имущество	40 168	37 908
Транспортный налог	711	517
Прочие налоги	36 867	7 357
Итого	523 302	570 538

Исчисление и уплата налогов производится Банком в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и принятыми в соответствии с ним законодательными актами.

В соответствии с законодательством Российской Федерации Банк является плательщиком следующих налогов и взносов:

- Налога на прибыль организаций
- Налога на добавленную стоимость
- Земельного налога
- Транспортного налога
- Государственной пошлины
- Налога на имущество организаций
- Страховых взносов на обязательное пенсионное, социальное и медицинское страхование

Банк является налоговым агентом по следующим видам налогов:

- Налога на доходы физических лиц
- Налога на прибыль организаций
- Налога на добавленную стоимость

Перечень существенных изменений на 2017 год по налогообложению:

#### 1. Взимание страховых взносов, кроме взносов на травматизм, регламентируется в НК РФ

- Администрирование страховых взносов передано ФНС России. При этом осуществление функций по администрированию страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний сохранено за ФСС РФ.

#### 2. Налог на прибыль.

- К процентам по обращающимся на организованном рынке ценных бумаг облигациям российских организаций, номинированным в рублях и эмитированным с 01.01.2017 по 31.12.2021 включительно, применяется ставка по налогу на прибыль в размере 15%.
- Введено ограничение на перенос убытков, полученных компанией в предшествующих периодах. Переносить на будущее можно сумму убытка, не превышающую 50% от налоговой базы текущего периода. При этом ограничение срока переноса десятью годами отменено.
- С 2017 года применяется новый Общероссийский классификатор основных фондов (ОКОФ). Изменилась классификация основных средств по амортизационным группам. Новшества затрагивают основные средства, которые введены в эксплуатацию не ранее 2017 года.
- В целях временного перераспределения поступлений между бюджетами в период 2017 - 2020 годов банк должен уплачивать налог на прибыль в бюджет по следующим ставкам (в пределах прежней общей ставки 20%):
  - в федеральный бюджет - 3% налоговой базы вместо 2% в 2016 году.

#### 3. Налог на доходы физических лиц

- С 01.01.2017 освобождаются от обложения НДФЛ доходы в денежной или натуральной форме в виде перечисляемых на банковский счет налогоплательщика денежных средств и (или) полной или частичной оплаты за налогоплательщика товаров и (или) услуг российскими и иностранными организациями, полученных в результате участия налогоплательщика в программах указанных российских и иностранных организаций с использованием банковских (платежных) и (или) дисконтных (накопительных) карт, направленных на увеличение активности клиентов в приобретении товаров и услуг указанных организаций и предусматривающих начисление бонусов (баллов, иных единиц, характеризующих активность клиента в приобретении товаров (работ, услуг) указанных организаций) по основаниям, установленным в соответствующей программе, а также выплату в зависимости от количества начисленных бонусов (баллов, иных единиц, характеризующих активность клиента в приобретении товаров (работ, услуг) указанных организаций) дохода в денежной или натуральной форме.

#### 4. Налог на имущество

- На 2017 год изменен перечень объектов недвижимого имущества, в отношении которых налоговая база определяется как их кадастровая стоимость. Изменения связаны с тем, что с 2017 года снимаются ограничения по площади объектов недвижимости, облагаемых налогом от кадастровой стоимости, в случае их расположения на земельных участках с торгово-офисным видом разрешенного использования. Также снижается с 2 000 до 1 000 кв. м минимальный порог площади зданий, фактически используемых для тор-

гово-офисных целей.

#### 5. Установлена прогрессивная ставка для расчета пеней.

- Увеличивается размер процентной ставки пени с 1/300 до 1/150 ставки рефинансирования Банка России для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в случае просрочки уплаты налогов, сборов и страховых взносов свыше 30 календарных дней (401-ФЗ от 30.11.2016).

#### 4.2.4. Отложенные налоги

На 01.01.2018 года в балансе Банка операциями СПОД отражены суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств на основании данных ведомости расчета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов на 01.01.2018 (с учетом СПОД).

Сумма отложенных налоговых обязательств, тыс. руб.		Сумма отложенных налоговых активов, тыс. руб.		
через ОПУ	через капитал	через ОПУ	через капитал	По перенесенным на будущее убыткам
301 530	224 105	1 229 266	5 996	0

Отложенные налоговые активы были отражены в бухгалтерском учете в пределах суммы рассчитанных отложенных налоговых обязательств. Отложенные налоговые активы по перенесенным на будущее убыткам Банк не признал в бухгалтерском учете по причине отсутствия налогооблагаемой прибыли.

#### 4.2.5. Вознаграждение работникам

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Операционные расходы» отчета о финансовых результатах, за 2017 год и 2016 год представлен следующим образом:

тыс. руб.	за 2017 год	за 2016 год
Краткосрочные вознаграждения, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты, всего, в т.ч.:	3 296 227	3 299 578
Расходы на содержание персонала - учит. все виды краткосрочных вознаграждений	2 395 989	2 471 086
Начисленные на оплату труда налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды за отчетный период	616 763	628 316
Расходы на содержание персонала - учит. краткосрочные вознаграждения в виде компенсаций, мат. помощи и выходных пособий	239 751	168 363
Оплата организацией лечения, медицинского обслуживания, коммунальных услуг и т.п. платежей	43 724	31 813
Долгосрочные вознаграждения, всего	0	0

#### 4.2.6. Затраты на исследования и разработки.

В отчетном периоде затраты на исследования и разработки в качестве расходов не признавались.

#### 4.2.7. Раскрытие отдельных статей доходов и расходов

Доходы от выбытия имущества за 2017 год составили 14 928 тыс.руб., а расходы от выбытия основных средств – 76 994 тыс.руб. За 2016 год доходы составили 8 887 тыс.руб., а расходы от выбытия основных средств – 31 337 тыс.руб.

#### 4.3. Сопроводительная информация к отчету об уровне достаточности капитала, величины резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов

Банк поддерживает уровень достаточности собственных средств (капитала) на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых Банком операций. Банк регулярно проводит стресс-тестирование целью которого является, в том числе, оценка достаточности капитала Банка в случае развития кризисных явлений на внутреннем и внешних рынках.

Банк на регулярной основе осуществляет прогнозирование достаточности собственных средств (капитала) на краткосрочную (до 12 месяцев) и долгосрочную перспективу, осуществляет планирование величины собственных средств (капитала) и показателей достаточности собственных средств (капитала) в рамках подготовки финансово-хозяйственного плана и стратегии Банка. В случае если прогнозные значения достаточности собственных средств (капитала) приближаются к пороговому значению, установленному требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Банка, данная информация доводится до сведения Правления Банка.

Банк ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальные учреждения ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов по установленной форме. Департамент бухгалтерского учета и отчетности контролирует на ежедневной основе соблюдение норматива достаточности собственных средств (капитала). В случае если значение норматива достаточности собственности средств (капитала) приближается к пороговому значению, установленному требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Банка, данная информация доводится до сведения Правления Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих собственные средства (капитал) кредитных организаций.

Капитал Банка в разрезе инструментов основного (базового и добавочного) и дополнительного капитала представлен следующим образом:

Наименование показателя	на 1 января 2018 тыс.руб.	на 1 января 2017 тыс.руб.
Уставный капитал, сформированный обыкновенными акциями	5 417 476	4 185 949
Эмиссионный доход	10 778 427	13 294 134
Резервный фонд	213 483	4 317 230
Нераспределенная прибыль	8 677 330	8 674 581
Источники, уменьшающие величину базового капитала всего, в т.ч.:	4 104 410	10 355 947

- нематериальные активы	312 186	128 361
- отложенные налоговые активы	0	0
- убытки предшествующих лет	0	0
- убыток текущего года	3 652 177	10 018 012
- отрицательная величина добавочного капитала	140 047	209 574
<b>Базовый капитал</b>	<b>20 982 306</b>	<b>20 115 947</b>
<i>Добавочный капитал</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Основной капитал</b>	<b>20 982 306</b>	<b>20 115 947</b>
Прибыль текущего года	0	0
Субординированный кредит (депозит, заем, облигационный заем)	10 000 000	11 000 000
Прирост стоимости имущества за счет переоценки	71 481	71 481
<i>Дополнительный капитал</i>	<i>10 071 481</i>	<i>11 071 481</i>
<b>Собственные средства (капитал)</b>	<b>31 053 787</b>	<b>31 187 428</b>

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 N 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"	1 200 000.00	22.07.2015	22.01.2025	11.61	RU000A0JV4L2	29.01.2025	10.61
ГК "АСВ"	1 200 000.00	22.07.2015	24.02.2027	11.42	RU000A0JV4M0	03.03.2027	10.42
ГК "АСВ"	1 200 000.00	22.07.2015	26.09.2029	11.23	RU000A0JV4P3	03.10.2029	10.23
ГК "АСВ"	1 200 000.00	22.07.2015	28.04.2032	11.05	RU000A0JV4N8	05.05.2032	10.05
ГК "АСВ"	1 200 000.00	22.07.2015	29.11.2034	10.92	RU000A0JV4Q1	06.12.2034	9.92
Итого	6 000 000.00						

В состав источников дополнительного капитала Банка во втором квартале 2016 года были включены привлеченные денежные средства, полученные в результате размещения субординированного облигационного займа серии С01 в размере 5 млрд.руб. Подробная информация по выпущенной ценной бумаге приведена в п.4.1.22. Остаточная стоимость субординированного облигационного займа, включенного в капитал Банка на 01.01.2018г., с учетом амортизации составила 4 млрд.руб.

В 2017 году Банк соблюдал нормативы достаточности капитала всех уровней: базового, основного и общего (Н1.1, Н1.2, Н1.0). При расчете нормативов достаточности капитала Банк применяет подход, установленный пунктом 2.3 Инструкции № 180-И.

Наименование показателя	Минимально допустимое значение	на 1 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Норматив достаточности собственных средств Н1.0, %	8	12,370	11,901
Норматив достаточности базового капитала Н1.1, %	4,5	8,361	7,678
Норматив достаточности основного капитала Н1.2, %	6	8,361	7,678

Информация о расходах по созданию резервов на возможные потери и восстановлению доходов по ним, признанная в течение отчетного периода в составе капитала для каждого вида активов, представлена в п.4.2.1.

В таблице ниже содержатся пояснения к разделу 1 отчета об уровне достаточности капитала с приведением данных бухгалтерского баланса, являющихся источниками для его составления, в тыс. руб.

Номер п/п	Бухгалтерский баланс			Отчет об уровне достаточности капитала (раздел 1)		
	Наименование статьи	Номер строки	на 1 Января 2018 года	Наименование показателя	Номер строки	на 1 Января 2018 года
1	"Средства индигеров (участников)", "Эмиссионный доход", всего, в том числе:	24, 26	16 195 903	X	X	X
1.1	отнесенные в базовый капитал	X	16 195 903	"Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный"	1	16 195 903
X	X	X	X	"Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход", всего, из них:	46	10 071 481
2	"Переоценка основных средств и нематериальных активов"	29	71 481	прирост стоимости имущества кредитной организации за счет	X	71 481

	уменьшения на отложенное налоговое обязательство", всего (строка 2.1 + 2.2 - 2.3 таблицей), из них:			пероценки, уменьшений на отложенное налоговое обязательство		
2.1	пероценка основных средств и нематериальных активов, увеличивающая дополнительный капитал	X	89 351	X	X	X
2.2	отложенный налоговый актив по пероценке основных средств и нематериальных активов	X	0	X	X	X
2.3	отложенное налоговое обязательство по пероценке основных средств	X	17 370	X	X	X
3	Заем, предоставленный путем передачи облигаций федерального займа, отражается на б/с 91314 и включается в расчет капитала в а сумме, указанной в договоре субординированного инструмента	X	6 000 000	субординированный заем	X	6 000 000
4	Выпущенные долговые обязательства всего, из них:	18	9 875 802	X	X	X
4.1	субординированный облигационный заем	X	5 000 000	субординированный облигационный заем с учетом амортизации	X	4 000 000
5	"Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы", всего, в том числе:	10	3 524 806	X	X	X
5.1	нематериальные активы, уменьшающие базовый капитал всего, из них:	X	312 186	X	X	X
5.1.1	лишь нематериальные активы (кроме деловой репутации), уменьшающие базовый капитал	X	312 186	"Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм при по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств"	9	312 186
5.2	нематериальные активы, уменьшающие добавочный капитал	X	78 047	"нематериальные активы", подлежащие погашению исключительно	41.1.1	78 047
6	"Отложенный налоговый актив", всего, в том числе:	9	0	X	X	X
6.1	"отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли", за минусом соответствующего отложенного налогового обязательства (строка 7.1 таблицы), уменьшающие источник базового капитала	X	0	"Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли"	10	0
6.2	"отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли", за минусом соответствующего отложенного налогового обязательства (строка 7.2 таблицы), уменьшающие источник базового капитала	X	0	"Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли"	21	0
7	"Отложенное налоговое обязательство", всего, из них:	20	218 109	X	X	X
7.1	уменьшающее отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли (строка 6.1 таблицы)	X	0	X	X	X
7.2	уменьшающее отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли (строка 6.2 таблицы)	X	0	X	X	X
8	"Инвестиции в дочерние и зависимые организации", всего, в том числе:	6.1	461 311	X	X	X
8.1	"акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и кредитных организаций – резидентов", уменьшающие источник добавочного капитала	X	62 000	"акции (доли) дочерних и зависимых финансовых организаций и кредитных организаций – резидентов", подлежащие погашению исключительно	41.1.3	62 000

#### 4.4. Сопроводительная информация к сведениям об обязательных нормативах и о показателе финансового рычага

В течение отчетного периода Банк соблюдал обязательные нормативы, установленные нормативными документами Банка России.

30 мая 2016 года уполномоченным органом Банка в лице Комитета по управлению активами и пассивами принято решение о включении в расчет нормативов ликвидности Н2, Н3, Н4 показателей Овм\*, Овт\*, О\*, начиная с отчетности на 01.06.2016 года.

Значение показателя финансового рычага Банка на 01.01.2018 года составляет 6.6%, на 01.10.2017 года – 5.8%. Увеличение значения показателя на 0.8 процентных пункта вызвано увеличением значения основного капитала на 21.3%.

На отчетную дату не было существенных расхождений между размером активов, определенных в соответствии с бухгалтерским балансом (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов, представляющих собой актив, и активов по операциям, связанным с отчуждением (приобретением) ценных бумаг с одновременным принятием обязательства по их обратному приобретению (отчуждению), а также операциям займа ценных бумаг), и величиной балансовых активов, используемых для расчета показателя финансового рычага.

#### 4.5. 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 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Денежные средства	2 829 502	2 184 732
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	10 555 264	4 929 117
Средства в кредитных организациях	3 144 762	3 644 855
Денежные средства и их эквиваленты	16 529 528	10 758 704

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 01.01.2018 и на 01.01.2017 года у Банка нет.

#### 5. Система корпоративного управления и внутреннего контроля

##### 5.2. Система корпоративного управления

Органами управления Банка являются:

- Общее собрание акционеров Банка - высший орган Банка;
- Совет Директоров Банка - коллегиальный орган управления Банка;
- Правление Банка - коллегиальный исполнительный орган Банка;
- Председатель Правления Банка - единоличный исполнительный орган Банка.

Все органы управления Банка действуют в соответствии с законодательством Российской Федерации, Уставом Банка и внутренними документами Банка.

##### Акционеры:

По состоянию на 01.01.2018 года в состав акционеров головной кредитной организации банковской группы входило 44 акционера, в том числе:

1. Открытое акционерное общество «Объединенные кредитные системы» - 54,1475%;
2. Акционерное общество «Управляющая компания ТРИНФИКО» доверительный управляющий средствами пенсионных резервов НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - 19,899%;
3. Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» доверительный управляющий средствами пенсионных резервов НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - 14,4012%;
4. Закрытое акционерное общество «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда), Д.У. средствами пенсионных резервов НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» - 6,4606%;
5. Общество с ограниченной ответственностью «ТрансфинКапитал» - 2,9785%;
6. Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» доверительный управляющий Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Спектр» - 2,0709%;
7. Миноритарные акционеры - 0,0423%.

##### Совет Директоров:

Совет Директоров Банка осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Банка. В частности основными задачами Совета Директоров являются определение и контроль реализации стратегии развития Банка, контроль над деятельностью исполнительных органов, а также принятие решений по отдельным вопросам текущей деятельности Банка в рамках своей компетенции.

В составе Совета Директоров Банка сформировано два профильных комитета – Комитет Совета Директоров по кадрам и вознаграждениям и Комитет Совета Директоров по аудиту, рискам и комплаенс.

30 июня 2017 года решением годового Общего собрания акционеров ((Протокол № 73 от 03 июля 2017г.) определен следующий состав Совета Директоров:

1. Новожилов Юрий Викторович;
2. Денисенков Андрей Владимирович;
3. Голиков Андрей Федорович;
4. Дегтярев Андрей Владимирович;
5. Диланян Вартан Петрович;
6. Назаров Алексей Михайлович;
7. Речкалова Елена Акимовна.

##### Правление:

Основными задачами Правления Банка является реализация утвержденной Советом Директоров стратегии и управление текущей деятельностью Банка.

С 09 февраля 2017 года по решению Совета Директоров (Протокол № 479) Правление Банка действовало в следующем составе:

1. Дегтярев Андрей Владимирович – Председатель Правления;
2. Маркина Елена Борисовна – Заместитель Председателя Правления;
3. Полтавский Владислав Алексеевич – Заместитель Председателя Правления;
4. Возный Максим Владимирович – Заместитель Председателя Правления;
5. Богуславский Андрей Александрович – Заместитель Председателя Правления;
6. Капинос Наталья Евгеньевна – Заместитель Председателя Правления;
7. Ушкова Татьяна Васильевна – Заместитель Председателя Правления;
8. Фогельгезанг Анатолий Викторович – Заместитель Председателя Правления.

С 13 мая 2017 года по решению Совета Директоров (Протокол № 487) Правление Банка действовало в следующем составе:

1. Дегтярев Андрей Владимирович – Председатель Правления;
2. Богуславский Андрей Александрович – Заместитель Председателя Правления;
3. Возный Максим Владимирович – Заместитель Председателя Правления;
4. Калинос Наталья Евгеньевна – Заместитель Председателя Правления;

5. Полтавский Владислав Алексеевич – Заместитель Председателя Правления;
  6. Ушкова Татьяна Васильевна – Заместитель Председателя Правления;
  7. Фогельгезанг Анатолий Викторович – Заместитель Председателя Правления;
- 04 октября 2017 года по решению Совета Директоров (Протокол № 497) Правление Банка с 09 октября 2017 было образовано в следующем составе:

1. Дегтярев Андрей Владимирович – Председатель Правления;
2. Богуславский Андрей Александрович – Заместитель Председателя Правления;
3. Возный Максим Владимирович – Заместитель Председателя Правления;
4. Капинос Наталья Евгеньевна – Заместитель Председателя Правления;
5. Маркина Елена Борисовна – Заместитель Председателя Правления;
6. Полтавский Владислав Алексеевич – Заместитель Председателя Правления;
7. Ушкова Татьяна Васильевна – Заместитель Председателя Правления;
8. Болтронюк Кирилл Николаевич – Заместитель Председателя Правления.

По состоянию на 01.01.2018 года состав Правления Банка остался неизменным.

**Председателем Правления Банка** с 03 июля 2013 года является Дегтярев Андрей Владимирович.

Ни один из членов Совета Директоров или членов Правления акциями Банка не владеет.

### 5.3. Система внутреннего контроля

#### Система внутреннего контроля

В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в Банке организована система внутреннего контроля.

Порядок образования и полномочия органов внутреннего контроля определяются законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, Уставом Банка, а также внутренними документами Банка.

Система внутреннего контроля представляет собой совокупность системы органов и направлений внутреннего контроля, обеспечивающая соблюдение порядка осуществления и достижения целей обеспечения эффективного ведения банковской деятельности.

Система внутреннего контроля включает следующие направления:

- контроль со стороны органов управления Банка и культура контроля;
- контроль за функционированием системы управления банковскими рисками и оценка банковских рисков;
- контроль за распределением полномочий при совершении банковских операций и других сделок;
- контроль за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности;
- осуществляемое на постоянной основе наблюдение за функционированием Системы внутреннего контроля в целях оценки степени ее соответствия задачам деятельности Банка, выявления недостатков, разработки предложений и осуществления контроля за реализацией решений по совершенствованию Системы внутреннего контроля кредитной организации (далее – мониторинг Системы внутреннего контроля);
- система контролей, интегрированных в процесс.

В систему органов внутреннего контроля Банка входят:

- органы управления Банком (Общее собрание акционеров, Совет директоров, единоличный (Председатель Правления) и коллегиальный (Правление) исполнительные органы
- ревизионная комиссия Банка;
- главный бухгалтер (его заместители) Банка;
- руководитель (его заместители) и главный бухгалтер (его заместители) филиала Банка;
- подразделения и работники Банка, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Банка:
- а) Служба внутреннего аудита – структурное подразделение Банка, осуществляющее свою деятельность в соответствии с Уставом Службы внутреннего аудита.
- б) Служба внутреннего контроля (комплаенс-служба) – структурное подразделение Банка, осуществляющее свою деятельность в соответствии с требованиями Устава Службы внутреннего контроля.
- в) Ответственный сотрудник (структурное подразделение) по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.
- г) Контролер профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющий выполнение требований действующего законодательства при осуществлении Банком операций на финансовых рынках.
- е) Подразделение информационной безопасности в части контроля за управлением информационными потоками (получением и передачей информации) и обеспечением информационной безопасности, компетенция и полномочия которого определены в Положении о нем.
- Система органов внутреннего контроля осуществляет Внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определенными Уставом Банка и его внутренними документами Банка.
- Особенности организации и осуществления внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и соблюдения законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг определяются иными нормативными правовыми актами.
- Служба внутреннего аудита осуществляет следующие функции:
- проверка, оценка адекватности и эффективности системы внутреннего контроля, выполнения решений органов управления Банка (Общего собрания акционеров, Совета Директоров, коллегиальных исполнительных органов и единоличного исполнительного органа);
- Проверка 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;
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем, включая контроль целостности баз данных и их защиты от несанкционированного доступа и (или) использования, с учетом мер, принятых на случай нестандартных и чрезвычайных ситуаций в соответствии с планом действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановление деятельности кредитной организации в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций;
- проверка и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;

- проверка применяемых способов (методов) обеспечения сохранности имущества Банка;
- оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых кредитной организацией операций и других сделок;
- проверка процессов и процедур внутреннего контроля;
- проверка деятельности Службы внутреннего контроля и управления рисками Банка;
- сотрудничество с внешними аудиторами и контрольными органами, с целью достижения максимального эффекта от деятельности этих органов и сведения к минимуму излишнего дублирования и (или) нарушений деятельности;
- обеспечение эффективного функционирования существующих процессов управления рисками, внутреннего контроля, корпоративного управления и комплаенса, в том числе оценка корпоративного управления;
- расследования по ситуациям с высокой степенью риска (например, случаи потенциального мошенничества, несоблюдения законодательства, внутренних нормативных документов или процедур);
- выполнение заданий или работы по проектам, возложенные на Службу внутреннего аудита Советом Директоров (Уполномоченным комитетом), при условии соблюдения принципов объективности и независимости;
- другие вопросы, предусмотренные внутренними документами Банка.
- Служба внутреннего аудита осуществляет проверки по всем направлениям деятельности Банка с учетом риск-ориентированного подхода. Объектом проверок является любое подразделение и служащий Банка.
- Основными способами (методами) осуществления проверок Службой внутреннего аудита являются:
  - финансовая проверка, цель которой состоит в оценке надежности учета и отчетности;
  - проверка соблюдения законодательства Российской Федерации (банковского, о рынке ценных бумаг, по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, о налогах и сборах, др.) и иных актов регулирующих и надзорных органов, внутренних документов Банка и установленных ими методик, программ, правил, порядков и процедур, целью которой является оценка качества и соответствия созданных в Банке систем обеспечения соблюдения требований законодательства Российской Федерации и иных актов;
  - операционная проверка, цель которой заключается в оценке качества и соответствия систем, процессов и процедур, анализе организационных структур и их достаточности для выполнения возложенных функций;
  - проверка качества управления, цель которой состоит в оценке качества подходов органов управления, подразделений и служащих Банка к банковским рискам и методам контроля за ними в рамках поставленных целей Банка.
- При подготовке годового плана проверок составляется перечень процессов, с учетом новых направлений деятельности Банка, и производится оценка рисков по каждому процессу, приоритетными для проверки являются процессы с повышенным уровнем риска.
- В Банке обеспечены постоянство деятельности, независимость и беспристрастность службы внутреннего аудита, профессиональная компетентность ее руководителя и служащих, созданы условия для беспрепятственного и эффективного осуществления службой внутреннего аудита своих функций. Численный состав, структура и техническая обеспеченность службы внутреннего контроля Банка соответствуют масштабам деятельности, характеру совершаемых банковских операций и сделок. Служба внутреннего аудита действует под непосредственным контролем Совета Директоров.
- В Банке сформирована служба внутреннего контроля для осуществления внутреннего контроля уровня регуляторного риска (риска возникновения у Банка убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов Банка, стандартов, в результате применения санкций и иных мер воздействия со стороны надзорных органов) и содействия органам управления Банка в обеспечении эффективного функционирования Банка. Служба внутреннего контроля действует под непосредственным контролем Председателя Правления Банка.
- Служба внутреннего контроля выполняет следующие функции:
  - выявление регуляторного риска;
  - учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная/качественная оценка возможных последствий;
  - мониторинг регуляторного риска, в том числе анализ внедряемых Банком новых банковских продуктов, услуг и планируемых методов их реализации на предмет наличия регуляторного риска;
  - координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска в Банке;
  - мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
  - участие в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском;
  - информирование служащих Банка по вопросам, связанным с управлением регуляторным риском;
  - выявление конфликтов интересов в деятельности Банка и его служащих, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;
  - анализ показателей динамики жалоб (обращений, заявлений) клиентов и анализ соблюдения Банком прав клиентов;
  - анализ экономической целесообразности заключения Банком договоров с юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями на оказание услуг и (или) выполнение работ, обеспечивающих осуществление Банком банковских операций (аутсорсинг);
  - участие в разработке внутренних документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции;
  - участие в разработке внутренних документов и организации мероприятий, направленных на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики;
  - участие в рамках своей компетенции во взаимодействии Банка с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков.
  - иные функции, связанные с управлением регуляторным риском, предусмотренные внутренними документами Банка.
- Основными методами деятельности Службы внутреннего контроля являются:
  - Документирование. Целью является учет событий, приведших к возникновению регуляторного риска. К результатам деятельности можно отнести ведение сводной базы данных об инцидентах, о результатах проверок, обобщение и обзоры типичных ситуаций.
  - Проверка. Целью является выявление фактов выполнения / невыполнения сотрудниками Банка внутренних нормативных документов, стандартов деятельности, способных привести к риску возникновения убытков. По результатам проведенного тестирования Служба внутреннего контроля готовит рекомендации, какие

корректирующие действия необходимо выполнять, чтобы эффективно и качественно управлять регуляторным риском. Результатом деятельности может являться справка по результатам проведенной проверки.

- Анализ и методологический контроль. Целью является выявление возможностей, угроз, сильных и слабых сторон, рисков при осуществлении банковских операций. Результатом могут являться обзоры изменений законодательства с планом корректирующих мероприятий, внутренние нормативные документы по вопросам внутреннего контроля, справки по результатам проведенного анализа (показателей жалоб клиентов, экономической целесообразности заключения Банком договоров и т.д.).
- Служебное расследование. Целью является выявление причин, приведших к образованию регуляторного риска. Результатом деятельности может являться акт по результатам проведения служебного расследования.
- Координация деятельности. Целью является разработка комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска. Результатом деятельности может являться отчетность периодическая и / или оперативная по существенным инцидентам.
- Согласование. Продуктом деятельности может являться согласование проектов внутренних нормативных документов Банка и новых продуктов/услуг (в т.ч. типовых и разовых договоров).

## **6. Информация о принимаемых Банком рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом**

### **6.1. Принципы организации системы управления рисками**

Система управления рисками Банка удовлетворяет следующим основным принципам:

- а) Осведомленность о риске. Процесс управления рисками затрагивает каждого сотрудника Банка. Принятие решений о проведении любой операции производится только после всестороннего анализа рисков, возникающих в результате такой операции. Сотрудники Банка, совершающие операции, подверженные рискам, осведомлены о риске операций и осуществляют идентификацию, анализ и оценку рисков перед совершением операций. В Банке действуют нормативные документы, регламентирующие порядок совершения всех операций, подверженных рискам.
- б) Разделение полномочий. В Банке реализованы управленческие структуры, в которых отсутствует конфликт интересов: на уровне организационной структуры разделены подразделения и сотрудники, на которых возложены обязанности по проведению операций, подверженных рискам, учету этих операций, управлению и контролю за рисками.
- в) Контроль за уровнем риска. Руководство Банка, коллегиальные органы Банка на регулярной основе получают информацию об уровне принятых рисков и фактах нарушений установленных процедур управления рисками, лимитов и ограничений.

В Банке функционирует коллективная ответственность за действия по принятию рисков:

- а) Принятие рисков (1-я линия): Бизнес-подразделения должны стремиться к достижению оптимального сочетания доходности и риска, осуществлять мониторинг решений по принятию риска, учитывать профили рисков клиентов при совершении операций/сделок, внедрять и управлять бизнес-процессами и инструментами, участвовать в процессах идентификации и оценки рисков, соблюдать требования внутренних нормативных документов, в том числе в части управления рисками;
- б) Управление рисками (2-я линия): Подразделения, исполняющие функции Службы управления рисками во взаимодействии с Финансовым департаментом Банка разрабатывают стандарты управления рисками, принципы, лимиты и ограничения, проводят мониторинг уровня рисков, готовят отчетность, проверяют соответствие уровня рисков Аппетиту к риску, консультируют, моделируют и агрегируют общий профиль рисков;
- в) Аудит (3-я линия): Внутренний и внешний аудит проводит независимую оценку соответствия процессов управления рисками установленным стандартам, внешнюю оценку решений по принятию рисков.

Организационное управление рисками Банка представляет собой централизованную иерархическую систему, предполагающую управление рисками в разрезе отдельных видов рисков.

Система управления состоит из следующих уровней:

- а) Стратегический уровень. Стратегию управления рисками определяет Совет директоров Банка.
- б) Тактический уровень. Тактическое управление рисками осуществляется органами управления Банка и его коллегиальными рабочими органами (Правление, Комитеты Банка).
- в) Оперативный уровень. Оперативное управление рисками осуществляется в рамках своих компетенций Службой управления рисками, другими службами Банка, чья деятельность способна ограничить и/или исключить риски, принимаемые Банком и его внутренними структурными подразделениями.

**Необходимость обеспечения независимости функции Рисков.** Обеспечение независимости профильных подразделений, осуществляющих оценку и анализ рисков, от подразделений, совершающих операции/сделки, подверженные рискам. Включение функции Рисков в процесс принятия решений на всех уровнях, вовлечение функции Рисков как в высокоуровневый процесс принятия стратегических решений, так и в управление рисками на операционном уровне. Представители Службы управления рисками в обязательном порядке включаются в состав всех коллегиальных органов Банка.

**Использование информационных технологий.** Процесс управления рисками строится на основе использования современных информационных технологий. В Банке применяются информационные системы, позволяющие своевременно идентифицировать, анализировать, оценивать, управлять и контролировать риски.

**Постоянное совершенствование систем управления рисками.** В Банке постоянно совершенствуют все элементы управления рисками, включая информационные системы, процедуры и методики с учетом стратегических задач, изменений во внешней среде, нововведений в мировой практике управления рисками.

**Управление деятельностью Банка с учетом принимаемого риска.** Банк осуществляет оценку достаточности имеющегося в ее распоряжении капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала (далее - ВПЮДК) также включают процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Банка, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней текущей оценки указанных рисков, стресс-тестирования устойчивости Банка по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.

#### **Состав и периодичность внутренней отчетности кредитной организации по рискам**

Наименование отчета	Периодичность	Получатели
Отчет о контроле лимитов по уровням рисков для целей ВПЮДК	Ежедневно	Руководство
Отчет о контроле лимитов по операциям на финансовых рынках	Ежедневно	Руководство
Отчет о рыночных рисках Банка	Ежемесячно	Комитет по управлению активами и пассивами
Отчет об уровне риска Банка	Ежемесячно	Правление
Отчет об уровне риска Банка	Ежеквартально	Комитет по Аудиту, рискам и комплаенс Совета Директоров

Отчет о стресс-тестировании Банка	Ежеквартально	Комитет по Аудиту, рискам и комплаенс Совета Директоров
-----------------------------------	---------------	--

**Система управления рисками Банка включает функционал следующих коллегиальных органов Банка, а также ряд контрольных функций:**

- Совет Директоров Банка при содействии Комитета по аудиту, рискам и комплаенс определяет и пересматривает риск-аппетит и стратегию Банка в отношении рисков, следит за обеспечением целостности и эффективности системы управления рисками, проводит мониторинг рисков и, где необходимо, предлагает действия по их минимизации;
- Правление Банка увязывает риск-аппетит, стратегию и ожидаемые бизнес-показатели, например, при определении лимитов и установлении целевых показателей. Вместе с последующим процессом мониторинга это создает такие условия для работы бизнеса Банка, когда уровень возможного риска ограничивается, с одной стороны, утвержденной стратегией Банка, а с другой стороны, его риск-аппетитом;
- Комитеты Банка (Главный кредитный комитет, Малый кредитный комитет, Комитет по кредитованию розничного бизнеса, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по работе с проблемной задолженностью, Комитет по продуктам и технологиям) отвечают за разработку надлежащей системы по управлению рисками, утверждение и внедрение рекомендаций, политик, процедур, лимитов по рискам, также как и за выполнение функций контроля и мониторинга рисков, которые могут оказаться существенными для Банка. Кредитные комитеты Банка также устанавливают индивидуальные кредитные лимиты в рамках своих полномочий;
- Служба управления рисками, подчиняющаяся Управляющему директору по рискам, ведет регулярную работу по выявлению, измерению, мониторингу рисков, составлению отчетности по рискам и управлению кредитным риском на уровне сделок. Также в круг обязанностей входит разработка и валидация моделей, расчет резервов под возможные потери как по российским, так и по международным стандартам учета, наблюдение за риск-индикаторами Банка и предоставление отчетности по ним на Правление, ответственные подразделения в Службе управления рисками выполняют роль эксперта и направляют свои заключения по вопросам, рассматриваемым на Правлении или Комитетах Банка. В управлении риском задействованы следующие подразделения Службы управления рисками: Департамент кредитных рисков, отвечающий за анализ рисков корпоративных заемщиков; Департамент кредитования розничного бизнеса, отвечающий за анализ рисков розничных клиентов; Департамент финансовых рисков, отвечающий за анализ рыночных рисков (в том числе фондового, валютного и процентного) и анализ эмитентов и контрагентов на финансовых рынках, а также Департамент агрегированных рисков, отвечающий за анализ портфельных и операционных рисков, отчетность, моделирование и методологию кредитных рисков. При этом вышеперечисленные подразделения выполняют функции второй линии контроля за рисками. Функции первой линии контроля за рисками возлагаются на бизнес-подразделения.

#### **6.1.1. Кредитный риск**

Кредитный риск – потенциальное негативное отклонение от ожидаемой стоимости инструмента/актива в результате неплатежа или невыполнения обязательств контрагентом по договору (например, заемщик, гарант, страховщик, контрагент по профессиональным сделкам или эмитент долгового инструмента) из-за неплатежеспособности последнего, или его нежелания выполнять взятые обязательства, а также в результате мер, предпринятых политическими или монетарными органами в конкретной стране (страновой риск).

Управление кредитным риском в Банке осуществляется в Службе управления рисками, которая подчиняется Управляющему директору по рискам. В управлении кредитным риском задействованы следующие подразделения Службы управления рисками: Департамент кредитных рисков, отвечающий за анализ рисков корпоративных заемщиков; Департамент кредитования розничного бизнеса, отвечающий за анализ рисков розничных клиентов; Отдел рисков контрагентов и эмитентов Департамента финансовых рисков, отвечающий за анализ рисков эмитентов и контрагентов на финансовых рынках и Департамент агрегированных рисков, отвечающий за анализ портфельных рисков, отчетность, моделирование и методологию кредитных рисков. При этом вышеперечисленные подразделения выполняют функции второй линии контроля за кредитными рисками. Функции первой линии контроля за кредитными рисками возлагаются на бизнес-подразделения

##### **Кредитный риск на уровне сделки**

Управление кредитным риском на уровне сделок означает обеспечение наличия в Банке надлежащих процессов, инструментов и их применения для выявления и измерения рисков до и после принятия определенного уровня кредитного риска. В Банке установлены соответствующие лимиты и полномочия (на основе таких параметров, как внутренняя классификация риска, тип контрагента/заемщика) для определения допустимого уровня кредитного риска и уровня принятия решения.

В Банке функционируют следующие Кредитные комитеты, в компетенцию которых входит установление индивидуальных кредитных лимитов (на заемщика, группу связанных заемщиков):

- Главный кредитный комитет (основные области компетенции включают анализ и установление любых лимитов кредитного риска, утверждение лимитов по сделкам с контрагентами из числа банковских организаций);
- Малый кредитный комитет (основные области компетенции включают анализ и установление лимитов кредитного риска корпоративных клиентов в размерах до 600 млн. руб.);
- Комитет по кредитованию Розничного бизнеса (области компетенции включают анализ и установление лимитов кредитного риска на операции с физическими лицами).

Также в Банке существуют индивидуальные полномочия сотрудников Банка по установлению лимитов кредитного риска на физических лиц, делегированные Комитетом по кредитованию Розничного бизнеса.

Все комитеты проводятся в Главном офисе Банка.

Решение по лимитам кредитного риска принимается на основе анализа финансовой и нефинансовой информации о бизнесе заемщика (используется как финансовая, так и управленческая отчетность). При проведении анализа Банк придает особое значение финансовым индикаторам бизнеса заемщика, включая анализ активов и обязательств, капитала и прибыли – как в статике, так и в динамике. При анализе финансового состояния заемщика-физического лица Банк уделяет особое внимание подтверждению заявленного заемщиком дохода и активов в его собственности, т.к. это может служить указанием на надежное финансовое положение заемщика. Основная цель анализа – определить возможности и источники для погашения кредита.

Качество кредитных продуктов в корпоративном секторе, торговом финансировании в Банке определяется при помощи применения внутренних моделей вероятности дефолта, которые помогают оценить вероятность дефолта контрагента/ заемщика в ближайший год. Данные, сгенерированные моделью, используются для разделения клиентов на категории с присвоением внутренних рейтингов качества с 1 до 12.

В качестве обеспечения Банк принимает следующие виды обеспечения: жилая и нежилая недвижимость, земельные участки, объекты незавершенного строительства, производственное и торговое оборудование, транспортные

средства, готовые товары, сырье и запасы, ценные бумаги, некоторые другие активы. Гарантии собственников бизнеса, или группы, генерирующей доход, или холдинговых компаний, где сосредоточены активы, также принимаются как дополнительное обеспечение по кредиту. Банк обычно использует комбинацию различных типов залога и применяет дисконт к стоимости заложенного имущества. Недвижимость, приобретаемая заемщиком по ипотечному кредитованию, подлежит страхованию от рисков утраты и повреждения в одной из аккредитованных Банком страховых компаний.

Кредитование в Банке ведется в соответствии с положениями и принципами кредитной политики Банка. Процесс кредитования подразумевает ряд детальных процедур, которые устанавливают порядок работ с заемщиком.

Кредитный риск по условным финансовым обязательствам (например, гарантиям) определяется, как возможность возникновения убытка у Банка в результате невыполнения условий договора другим участником сделки. На условные финансовые обязательства распространяются те же кредитные процедуры, как и для обычного кредитования – одобрение сделки согласно процедурам, контроль лимитов, мониторинг.

Мониторинг кредитного риска подразумевает контроль всех условий, установленных во время утверждения лимита, в частности, цель кредита, обороты по счетам заемщика, кредитный портфель, финансовое положение и показатели, другие. Мониторинг кредитного риска по корпоративным заемщикам проводится ежеквартально, а по физическим лицам – ежегодно. Все сведения о существенных рисках по заемщикам, чей статус, с точки зрения кредитного риска, ухудшается, подлежат своевременному анализу руководством.

Согласно созданной внутренней методологии и в соответствии со стандартами ЦБ РФ, для усиления контроля над просроченной задолженностью и определения требуемого уровня резервов по потерям по РСБУ в Банке применяются процедуры по установлению потенциально возможного уровня просроченной задолженности. Кроме того, Банк также контролирует уровень просроченной задолженности и уровня резервов по потерям в соответствии с ИСФО.

#### Кредитный риск на уровне портфеля

Управление кредитным риском на уровне портфеля включает в себя, помимо прочего, периодическое измерение и анализ рисков консолидированного кредитного и инвестиционного портфеля, для обеспечения в Банке соблюдения кредитной политики и установленных лимитов. Кроме того, на уровне портфеля проводится анализ рисков концентрации, которые подлежат выявлению, измерению и мониторингу путем вынесения периодических и специальных отчетов на Правление. Банк также проводит стресс-тесты по кредитному риску, и, в случае выявления проблем, их результаты учитываются при разработке плана мероприятий по минимизации рисков.

#### Информация, отнесенная к коммерческой тайне и конфиденциальной информации

Информация, являющаяся конфиденциальной, в том числе информация, составляющая коммерческую тайну, а также степень ее раскрытия определяется в соответствии с требованиями Положения о конфиденциальности информации, утвержденном в Банке.

Распределение кредитного риска по направлениям деятельности Банка, видам экономической деятельности заемщиков (контрагентов), типов контрагентов, географическому распределению, а также по срокам, оставшимся до погашения, подробно представлено в пункте 4 Пояснительной информации.

Ниже представлена информация о величине активов, распределяемых по группам риска в соответствии с классификацией п.2.3 Инструкции 180-И:

Группа актива	на 1 января 2018 года тыс.руб.	на 1 января 2017 года тыс.руб.
I группа	46 430 427	44 693 079
II группа	16 820 783	15 112 618
III группа	578 853	0
IV группа	119 880 391	137 283 799
V группа	9 236	275 133
Всего активов по группам риска	183 719 690	197 364 629
Итого активов, взвешенных с учетом риска	123 547 828	140 719 022

Информация о совокупном объеме кредитного риска в разрезе основных финансовых инструментов, взвешенных по уровню риска (сумма данных по графе 6 строк 1, 2.1, 2.2, 3, 4 и 5 подраздела 2.1 публикуемой формы 0409808) представлена далее:

Наименование финансового инструмента	на 1 января 2018 года тыс.руб.	на 1 января 2017 года тыс.руб.
Ссудная задолженность, включая начисленные проценты	127 528 356	143 690 303
Вложения в ценные бумаги	42 212 423	65 775 319
Условные обязательства кредитного характера	52 868 242	30 763 867
Основные средства и материальные запасы	5 227 025	3 630 436
Средства на корреспондентских счетах	1 347 518	911 197
Требования участников клиринга	332 010	480 972
Производные финансовые инструменты	58 008	141 848
Прочие финансовые инструменты	1 064 566	2 299 469
Итого	230 638 148	247 693 411

По состоянию на 1 января 2018 года величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 23 080 621 тыс.руб. (созданный резерв – 7 631 802 тыс.руб.), что составляет 27.82 % от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций). Величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равнялась 5 297 773 тыс.руб. (созданный резерв – 1 120 050 тыс.руб.), что составляет 9.07% 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 5 665 078 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 9 226 875 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 5 251 483 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 2 937 185 тыс.руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 117 798 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 671 867 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 3 926 744 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 581 364 тыс.руб.

По состоянию на 1 января 2017 года величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 23 040 535 тыс.руб. (созданный резерв – 8 575 702 тыс.руб.), что составляет 23.76 % от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций). Величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равнялась 4 675 181 тыс.руб. (созданный резерв – 841 414 тыс.руб.), что составляет 9.61% 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 1 913 839 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 8 841 041 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 6 139 472 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 6 146 183 тыс.руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 150 948 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 402 995 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 3 484 676 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 636 561 тыс.руб.

Информация об объемах и сроках просроченной ссудной задолженности по состоянию на 1 января 2018 года представлена далее:

тыс. руб.	Депозиты в Банке России	Ссуды клиентам - кредитным организациям	Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	Ссуды клиентам - физическим лицам	Всего
Непросроченная задолженность	0	30 887 937	74 255 168	55 874 462	161 017 567
Просроченная задолженность *					
- до 30 дней	0	0	97 029	445 894	542 923
- на срок от 31 до 90 дней	0	0	2 066 509	155 506	2 222 015
- на срок от 91 до 180 дней	0	0	706 296	239 180	945 476
- на срок от 181 до 360 дней	0	0	2 353 023	284 828	2 637 851
- на срок более 360 дней	0	39 036	3 494 305	1 439 003	4 972 344
Всего просроченной задолженности	0	39 036	8 717 162	2 564 411	11 320 609
Итого	0	30 926 973	82 972 330	58 438 873	172 338 176

По состоянию на 1 января 2018 года доля просроченной ссудной задолженности составила 6.57% от общей величины ссудной задолженности и 4.44% от общей величины активов Банка.

Информация об объемах и сроках просроченной ссудной задолженности по состоянию на 1 января 2017 года представлена далее:

тыс. руб.	Депозиты в Банке России	Ссуды клиентам - кредитным организациям	Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	Ссуды клиентам - физическим лицам	Всего
Непросроченная задолженность	0	17 035 151	89 128 981	45 911 420	152 075 552
Просроченная задолженность *					
- до 30 дней	0	0	490 814	506 974	997 788
- на срок от 31 до 90 дней	0	0	210 902	447 914	658 816
- на срок от 91 до 180 дней	0	0	714 661	166 531	881 192
- на срок от 181 до 360 дней	0	36 171	5 688 543	336 912	6 061 626
- на срок более 360 дней	0	0	741 976	1 290 716	2 032 692
Всего просроченной задолженности	0	36 171	7 846 896	2 749 047	10 632 114
Итого	0	17 071 322	96 975 877	48 660 467	162 707 666

По состоянию на 1 января 2017 года доля просроченной ссудной задолженности составила 6.53% от общей величины ссудной задолженности и 4.2% от общей величины активов Банка.

Информация об объемах и сроках просроченной задолженности по прочим активам по состоянию на 1 января 2018 года представлена далее:

тыс. руб.	Средства в кредитных организациях	Ценные бумаги	Требования по получению процентов	Прочие требования	Всего
Непросроченная задолженность	3 144 762	29 210 091	3 329 339	874 820	36 559 012
Просроченная задолженность *					
- до 30 дней	0	0	18 650	12 153	30 803
- на срок от 31 до 90 дней	0	0	101 675	29 774	131 449
- на срок от 91 до 180 дней	0	0	38 299	16 873	55 172
- на срок от 181 до 360 дней	0	0	353 030	39 586	392 616
- на срок более 360 дней	0	2 900	312 270	270 392	585 562
Всего просроченной задолженности	0	2 900	823 924	368 778	1 195 602
Итого	3 144 762	29 212 991	4 153 263	1 243 598	37 754 614

По состоянию на 1 января 2018 года доля просроченной задолженности по прочим активам составила 3.17% от общей величины прочих активов и 0.47% от общей величины активов Банка.

Информация об объемах и сроках просроченной задолженности по прочим активам по состоянию на 1 января 2017 года представлена далее:

тыс. руб.	Средства в кредитных организациях	Ценные бумаги	Требования по получению процентов	Прочие требования	Всего
Непросроченная задолженность	3 644 869	29 775 897	3 629 697	2 597 736	39 648 199
Просроченная задолженность *					
- до 30 дней	0	0	100 606	10 731	111 337
- на срок от 31 до 90 дней	0	0	23 551	66 845	90 396
- на срок от 91 до 180 дней	0	0	33 769	45 002	78 771
- на срок от 181 до 360 дней	0	0	777 399	149 387	926 786
- на срок более 360 дней	0	2 980	192 224	255 775	450 979

Всего просроченной задолженности	0	2 980	1 127 549	527 740	1 658 269
Итого	3 644 869	29 778 877	4 757 246	3 125 476	41 306 468

По состоянию на 1 января 2017 года доля просроченной задолженности по прочим активам составила 4.01% от общей величины прочих активов и 0.65% от общей величины активов Банка.

\* просроченной задолженностью в данном случае признается весь объем актива в рамках кредитного договора (договора кредитной линии), в случае непроведения по нему в установленный договором срок платежа по основному долгу и (или) по процентам.

В таблицах ниже представлена информация о результатах классификации активов по категориям качества, размерах расчетного и фактически сформированного резервов на возможные потери, с приведением информации о величине сформированных и восстановленных резервов на возможные потери.

Задолженность признается обесцененной при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед кредитной организацией либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения).

В следующей таблице представлена информация о размерах расчетного и фактически сформированного резерва на возможные потери по состоянию на 1 января 2018 года

тыс.руб.	Сумма требо- вания	Стоимость активов, определенных в момент создания резерва на возможные потери					Резерв на возможные потери фактически сформированный											
		Категория качества					расчетный	расчетный с учетом обесценения	итого	по категориям качества активов								
		1	2	3	4	5				2	3	4	5					
Денежные средства	2 829 302	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Средства кредитных орга- низаций в Центральном Банке Российской Федера- ции	11 968 845	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Средства в кредитных организациях	5 144 762	3 144 762	0	0	0	0	3 144 762	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Финансовые вложения, осуществленные по приобре- тению стоимости через прибыль или убыток	340 399	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Частая ссудная задолжен- ность	155 151 753	56 692 184	82 938 933	12 697 456	7 999 831	12 099 772	172 338 176	20 177 968	17 186 423	1 169 008	1 965 886	2 824 884	11 226 645					
Чистые вложения в цен- ные бумаги и другие финансовые активы, анализируемые и наценки для продажи	73 267 410	9 006 993	12 693 660	7 409 289	5 3 044	29 212 991	4 073 796	4 073 796	4 073 796	2 493 798	1 576 991	3 5 044						
Чистые вложения в цен- ные бумаги, удерживае- мые до погашения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Остатки средств, необ- ходимые вкладам и материальные запасы	3 524 806	0	6 953	6 868	0	0	13 821	4 272	4 272	1 229	3 043	0	0					
Прочие активы	4 543 213	1 279 932	865 638	1 158 850	821 674	1 233 129	5 361 243	X	X	1 707 557	27 688	271 498	1 192 851					
Осложненный валютный актив	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Требования по текущую налогу на прибыль	744	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
Итого	254 971 634	70 033 871	86 505 204	21 372 483	8 821 510	13 337 945	210 070 993	24 250 037	21 264 491	3 691 723	3 761 480	3 096 385	12 422 540					

В следующей таблице представлена информация о размерах расчетного и фактически сформированного резерва на возможные потери по состоянию на 1 января 2017 года

код руб.	Сумма требовани	Стоимость активов, связанных в таких случаях резерва на возможные потери					расчетный учетный обесценение	расчетный с учетом обесценения	Резерв на возможные потери фактически сформированный				
		Категория качества							итого	по категориям качества активов			
		1	2	3	4	5				2	3	4	5
Денежные средства	2 184 772	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	6 417 138	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Средства в кредитных организациях	3 644 869	3 644 855	14	0	0	3 644 869	0	0	0	0	0	0	0
Финансовое актив, оцененное по справедливой стоимости через прибыль или убыток	89 405	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Чистая судная задолженность	148 396 435	48 912 693	84 631 431	14 151 103	4 185 956	162 707 665	18 532 230	14 311 230	1 418 536	1 586 930	1 330 805	9 974 899	
Чистые активы в ценные бумаги и другие финансовые активы, включенные в перечень для продажи	85 113 438	8 389 289	12 705 403	8 181 108	3	29 778 877	2 291 919	2 291 919	562 430	1 726 414	3	3 072	
Чистые активы в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	3 381 345	0	10 087	21 990	3 000	35 077	11 506	11 506	1 404	7 852	2 350	0	
Прочие активы	4 018 981	967 747	3 734 394	1 268 763	157 513	7 847 645	X	X	242 595	137 316	59 159	1 686 379	
Отложенный налоговый актив	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Требования по расчету налога на прибыль	104	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Итого	243 246 447	62 414 584	101 081 229	23 622 964	4 346 454	204 014 133	20 835 675	16 634 635	2 224 965	3 438 512	1 592 277	11 674 350	

**6.1.1.1. Анализ обеспечения**

Банк использует залоговое обеспечение в качестве механизма снижения кредитного риска.

По ссудам, отнесенным ко II-V категориям качества, Банк формирует резерв с учетом обеспечения I и II категории качества. Категории качества определяются на основании Положения Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности».

Порядок оценки, категорирования, определения ликвидности и мониторинга предмета залога регламентируется внутренними нормативными документами Банка, Политикой по управлению залогами в рамках программы розничного кредитования, Методикой оценки заложенного имущества (в рамках программы ипотечного и автокредитования).

Справедливая стоимость залога, относящегося к I и II категории качества, и используемого Банком при определении величины формируемого резерва, определяется Банком на постоянной основе, не реже одного раза в квартал.

**Ссуды юридическим лицам**

Специалисты Банка, на постоянной основе, не реже одного раза в квартал для движимого имущества, и не реже одного раза в полугодие для объектов недвижимости (либо с иной периодичностью, предусмотренной решениями Кредитного комитета по конкретным кредитным продуктам), проверяют реальность предмета залога путем проверки его фактического наличия в месте нахождения. На основании «Порядка мониторинга залогового обеспечения», проверки в Москве и Московской области производится сотрудниками Управления по работе с залогами, в регионах присутствия Банка – сотрудниками кредитных подразделений филиалов Банка, в прочих регионах – с привлечением независимых сюрвейерских компаний. Проверка права собственности залогодателя и факта сохранения обременения залогом объектов недвижимости производится раз в полгода путем запроса выписок из Реестра прав на недвижимое имущество и сделок с ним.

Стоимость предмета залога определяется сотрудниками Управления по работе с залогами, структурно входящим в состав Департамента кредитных рисков на основании собственных исследований, при этом могут быть приняты во внимание результаты независимой оценки (в случае их наличия). При выборе способа оценки (силами сотрудников Управления по работе с залогами или с привлечением независимого оценщика) принимается во внимание сложность, и масштаб предмета залога. Крупные, а так же нетипичные объекты недвижимости, бизнес-объекты, морские и воздушные суда, как правило, оцениваются с привлечением клиентом независимого оценщика.

Банк не принимает во внимание при определении величины сформированного резерва низколиквидные предметы залога, а так же предметы залога, изъятие которых при обращении взыскания может быть затруднено или маловероятно.

**Ссуды физическим лицам**

Банк оценивает резервы на возможные потери по ссудам физическим лицам в разрезе портфелей однородных ссуд и по ссудам, оцениваемым на индивидуальной основе.

По ссудам физических лиц, порядок оценки справедливой стоимости обеспечения определен Методикой оценки заложенного имущества (в рамках программы ипотечного и автокредитования).

При выдаче ссуд на приобретение недвижимости на вторичном рынке либо ссуд на потребительские нужды, обеспеченных залогом недвижимости, оценка залога производится с учетом отчетов независимых оценщиков при контроле качества данных отчетов со стороны сотрудников Управления кредитного администрирования розничного бизнеса (УКА), структурно входящих в состав Департамента кредитования розничного бизнеса. При этом проводится мониторинг (выборочный либо сплошной в зависимости от суммы кредита либо программы кредитования) отчетов независимых оценщиков в части корректности оценки залога.

Ежеквартально, сотрудниками УКА осуществляется переоценка справедливой стоимости заложенного имущества на Вторичном и Первичном рынках недвижимости и заложенного автотранспорта по розничному кредитному портфелю банка. Оценка производится программным путем на основании физических характеристик заложенных объектов и данных, полученных путем собственных исследований на основании текущей информации на рынке.

Ипотечные ссуды либо ссуды на потребительские нужды, выданные по соответствующей программе кредитования, обеспечены залогом недвижимости. Соотношение между суммой ипотечной ссуды и стоимостью залога должно составлять максимум 85%.

Ссуды на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Соотношение между суммой ссуды на покупку автомобиля и стоимостью залога должно быть не более 85%.

Не имеют обеспечения овердрафты по кредитным картам и потребительские ссуды (за исключением потребительских ссуд, выданных по программе кредитования, требующей оформления залога недвижимости).

Банк анализирует риск концентрации принятого обеспечения, такой как применение идентичных видов обеспечения, независимых гарантий, предоставленных одним контрагентом, при анализе качественного состава обеспечения по корпоративному кредитному портфелю. По розничному кредитному портфелю Банк устанавливает в Кредитной политике ковенанту по концентрации обеспечения ипотеки в разрезе концентрации на одного застройщика.

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 января 2018 года тыс.руб.	на 1 января 2017 года тыс.руб.
<b>Обеспечение 1 категории</b>	<b>1 679 769</b>	<b>1 184 562</b>
Ценные бумаги	1 529 726	1 117 362
Гарантии, поручительства	98 100	67 200
Гарантийный депозит	51 943	0
<b>Обеспечение 2 категории</b>	<b>30 437 214</b>	<b>40 426 100</b>
Недвижимость	21 027 383	30 270 123
Имущественные права (требования)	7 120 494	6 318 387
Оборудование, имущество	1 670 394	383 717
Транспортные средства	286 132	53 066
Гарантии, поручительства	282 058	3 311 660
Товары в обороте	50 753	89 147
<b>Итого</b>	<b>32 116 983</b>	<b>41 610 662</b>

Ниже приведена информация о размере требований, обеспеченных в соответствии с п.2.3 Инструкции Банка России № 180-И, после применения установленных данным пунктом дисконтов в разрезе видов активов.

Наименование обеспеченного требования	Группа активов/коэф. риска (в %)	на 1 января 2018 тыс.руб.	на 1 января 2017 тыс.руб.
Требования, обеспеченные собственными долговыми бумагами Банка	1 / 0%	326 553	750 959
Требования, в части, обеспеченной залогом номинированных в рублях государственных долговых ценных бумаг Российской Федерации, долговых ценных бумаг Банка России, в размере 80 процентов текущей (справедливой) стоимости указанных ценных бумаг	1 / 0%	0	2 123 759
Требования по возврату ценных бумаг, переданных без прекращения признания, обеспеченные денежными средствами	1 / 0%	23 313 154	30 211 819
Требования по ипотечным кредитам, предоставленным Банком в соответствии с 117-ФЗ (военная ипотека), приравненные Инструкцией № 180-И к требованиям, обеспеченным гарантиями Российской Федерации	1 / 0%	292 536	0
Требования, обеспеченные гарантиями юридических лиц, в части, обеспеченной государственными гарантиями	II / 20%	0	96 350
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера, обеспеченных собственными долговыми бумагами Банка	1 / 0%	725 775	797 974
Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера, обеспеченных гарантийным депозитом	1 / 0%	48 443	0
Требования по возврату ценных бумаг, ранее полученных на возвратной основе без первоначального признания (часть счета N 91419)	1 / 0%	210 050	2 832 903
Всего требований, обеспеченных по п.2.3		24 916 511	36 813 764

В текущем отчетном периоде Банк осуществлял следующие виды операций с обременением активов:

- сделки по привлечению денежных средств, совершаемые на возвратной основе с ценными бумагами, переданными без прекращения признания;
- сделки по привлечению денежных средств, совершаемые на возвратной основе с ценными бумагами, ранее полученными на возвратной основе без первоначального признания;
- предоставление денежных средств под залог ценных бумаг, получаемых на возвратной основе без первоначального признания;
- привлечение межбанковских кредитов под залог прав требований по предоставленным Банком кредитам.

Информация о объемах и видах ценных бумаг, используемых и доступных для предоставления в качестве обеспечения, тыс.руб.

Тип актива	на 1 января 2018 года тыс.руб.			на 1 января 2017 года тыс.руб.		
	Общий объем	Использовано	Доступно	Общий объем	Использовано	Доступно
<b>Ликвидные активы</b>						
<i>Договые обязательства, входящие в Ломбардный список или список РЕПО Банка России</i>						
- учитываемые на балансе Банка	42 390 957	25 234 559	17 156 398	45 315 239	36 889 520	8 425 719
- полученные по договорам займа	6 925 056	0	6 925 056	6 773 206	0	6 773 206
- полученные по договорам РЕПО	1 955 798	1 855 936	99 862	3 291 167	3 084 897	206 270
Итого	51 271 811	27 090 495	24 181 316	55 379 612	39 974 417	15 405 195
<b>Активы, с ограниченной возможностью использования в качестве обеспечения</b>						
Прочие долговые обязательства на балансе Банка	19 915 114	2 033 351	17 881 763	25 478 362	4 663 940	20 814 422
Пай закрытых паевых инвестиционных фондов (ЗПИФ)	14 685 190	5 233 103	9 452 087	16 302 732	4 897 090	11 405 642
Прочие долговые обязательства, полученные по договорам РЕПО	2 071 383	0	2 071 383	814 977	0	814 977
Долевые ценные бумаги на балансе Банка	146 293	0	146 293	279 593	0	279 593
Итого	36 817 980	7 266 454	29 551 526	42 875 664	9 561 030	33 314 634
Всего	88 089 791	34 356 949	53 732 842	98 255 276	49 535 447	48 719 829

Перечисленные выше ценные бумаги по состоянию на 01.01.2018 года были переданы в обеспечение по сделкам РЕПО на срок до 30 дней в величине балансовой стоимости 29123846 тыс.руб. По состоянию на 01.01.2017 года - на срок до 30 дней в величине балансовой стоимости 44 638 357 тыс.руб.

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.

Во втором квартале 2016 года Банком было предоставлено обеспечение в исполнение обязательств Банка и ПАО "БАЛТИНВЕСТБАНК" по договорам займа с ГК "Агентство по страхованию вкладов", заключенным в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению ПАО "БАЛТИНВЕСТБАНК". Срок предоставленных займов составляет от 2 до 10 лет.

Наименование обеспечения	Балансовая стоимость на 01.01.2018 года, тыс.руб.	Залоговая стоимость, тыс.руб.
Закладные по ипотечным кредитам	15 464 669	12 371 735
Права требования по ипотечным кредитам	13 569 658	10 855 727
Пан ЗПИФ недвижимости	5 233 103	2 567 165
Всего	34 267 430	25 794 627

Новая залоговая стоимость залладных и прав требования по кредитам устанавливается по соглашению Сторон и оформляется дополнительным соглашением к договору. До установления новой залоговой стоимости действует ранее согласованная. Переоценка залоговой стоимости производится по требованию залогодержателя не реже 1 раза в 3 месяца.

Для определения рыночной стоимости паев ЗПИФ Банк обязан передавать необходимые документы и информацию залогодержателю или оценщику, указанному залогодержателем, в течение пяти рабочих дней с даты получения соответствующего требования.

Балансовая стоимость активов, предоставленных в качестве залога или обеспечения, в том числе при совершении сделок по уступке прав требования (далее - обремененные активы), и необремененных активов с выделением активов, предоставленных в качестве обеспечения по операциям Банка России, представлены в таблице ниже.

Сведения об обремененных и необремененных активах, в тыс. руб.

	Наименование показателя	Балансовая стоимость обремененных активов		Балансовая стоимость необремененных активов	
		всего	в том числе по обязательствам перед Банком России	всего	в том числе пригодных для предоставления в качестве обеспечения Банку России
1	2	3	4	5	6
1	Всего активов, в том числе:	74 985 044	0	198 730 879	10 126 556
2	долговые ценные бумаги, всего, в том числе:	5 233 103	0	9 971 379	0
2.1	кредитных организаций	0	0	10 001	0
2.2	юридических лиц, не являющихся кредитными организациями	5 233 103	0	9 961 378	0
3	долговые ценные бумаги, всего, в том числе:	39 277 161	0	28 382 983	10 126 556
3.1	кредитных организаций, всего, в том числе:	6 124 671	0	353 862	353 862
3.1.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	6 124 671	0	353 862	353 862
3.1.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	0	0	0	0
3.2	юридических лиц, не являющихся кредитными организациями, всего, в том числе:	33 152 490	0	28 029 121	9 772 694
3.2.1	имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности	26 198 776	0	16 196 108	9 093 882
3.2.2	не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности	6 953 714	0	11 833 013	678 812
4	Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях	0	0	1 786 143	0
5	Межбанковские кредиты (депозиты)	2 858 330	0	20 554 784	0
6	Суды, предоставленные юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	41 700	0	81 561 449	0
7	Суды, предоставленные физическим лицам	27 574 750	0	31 211 850	0
8	Основные средства	0	0	4 750 365	0
9	Прочие активы	0	0	20 511 926	0

Балансовая стоимость обремененных и необремененных активов рассчитывается как среднее арифметическое значение соответствующих данных на конец каждого месяца отчетного квартала.

При отнесении ценных бумаг в строки «имеющие рейтинги долгосрочной кредитоспособности» Банк применяет подход, изложенный в пункте 1.5 Инструкции № 180-И, при этом для долговых бумаг Российской Федерации, субъектов РФ и органов местного самоуправления используются рейтинги, присвоенные иностранными рейтинговыми агентствами по международной шкале.

В соответствии с Учетной политикой активы, предоставленные в качестве залога или обеспечения (обремененные активы) отражаются в балансе Банка по балансовой стоимости данных активов на внебалансовых счетах № 91315, 91411, № 91412, № 91413. Бухгалтерский учет списания таких активов с баланса в связи с утратой кредитной организацией прав на активы и полной передачей рисков по ним, отражается как реализация (выбытие) активов.

#### 6.1.1.2. Кредитный риск контрагента

Одной из мер по ограничению риска по операциям на финансовых рынках является установление лимитов на указанные операции и на контрагентов по данным операциям. В Банке действует Лимитная политика и Порядок по установлению лимитов по операциям на финансовых рынках. Указанные документы регламентируют в т.ч. следующие лимиты на контрагентов:

- Лимиты на операции межбанковского кредитования;
- Лимиты на операции РЕПО (прямого и обратного);
- Лимиты на операции по конверсионным операциям;
- Лимиты на расчеты по ценным бумагам;
- Лимиты на производные финансовые инструменты и т.п.

Объемы и иные существенные параметры перечисленных выше лимитов устанавливает соответствующий коллегиальный орган Банка в рамках своих полномочий. Лимиты контролируются на ежедневной основе, при этом большая часть лимитов контролируется в режиме реального времени.

В рамках Внутренней процедуры оценки достаточности капитала (ВПДК) Банк считает риск контрагента незначимым в виду того, что Банк в последние несколько лет имеет незначительный объем операций по размещению средств в межбанковские кредиты. При этом объем срочных сделок (в т.ч. ПФИ) и сделок РЕПО существенен, но большая часть данных операций приходится на типичные банковские сделки и контрагентов без риска или с низким уровнем риска.

Банк использует обеспечение в качестве мер по снижению кредитного риска контрагента. Так, по операциям обратного РЕПО, Банк в качестве обеспечения по размещенным средствам использует ценные бумаги. При этом в Банке ограничивается максимальный объем ценных бумаг одного эмитента, которые могут быть использованы в качестве обеспечения по сделкам РЕПО, а также устанавливаются рекомендованные дисконты по данным операциям.

Банк формирует резервы в т.ч. по операциям на финансовых рынках в соответствии с внутренними методиками по созданию резервов на возможные потери. Обеспечение может корректировать расчетный резерв в том случае если его качество позволяет указанную операцию.

Банк не использует в своей деятельности производные финансовые инструменты вида кредитно-дефолтный СВОП.

В части иных ПФИ Банк учитывает кредитное качество контрагента (вероятность дефолта контрагента) в т.ч. путем корректирования справедливой стоимости на данную величину. Порядок применения корректировок справедливой стоимости приведен в Учетной политике Банка.

В связи с устойчивыми рейтингами кредитоспособности банка, влияние данных рейтингов на объем дополнительного обеспечения, которое Банк должен предоставить по своим обязательствам по ПФИ отсутствует. Принятое обеспечение по ПФИ на 01.01.2018 и на 01.01.2017 года отсутствует.

Размер текущего кредитного риска без учета его снижения в связи с имеющимся соглашением о неттинге, рассчитанный на 1 января 2018 года, составляет 24 724 тыс. руб. Размер текущего кредитного риска по ПФИ на 1 января 2018 года, определенный с учетом его снижения, в связи с включением в соглашение о неттинге, составляет 22 452 тыс. руб.

Степень снижения текущего кредитного риска по ПФИ в связи с их включением в соглашение о неттинге (отношение стоимости замещения по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге по ПФИ, и стоимости замещения по ПФИ, включенным в соглашение о неттинге по ПФИ, рассчитанной без учета этого соглашения) по состоянию на 01.01.2018 составляет 9,19%.

Величина кредитного риска по ПФИ определяется как сумма величины текущего и потенциального рисков. Текущий кредитный риск определяется как стоимость замещения финансового инструмента, отражающая на отчетную дату величину потерь в случае неисполнения контрагентом своих обязательств. Потенциальный кредитный риск определяется как риск неисполнения контрагентом своих обязательств в течение срока от отчетной даты до даты валютирования в связи с неблагоприятным изменением стоимости базисного (базового) актива.

#### **6.1.2. 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 активными 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.

##### **6.1.2.1. Структура торгового портфеля**

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.

##### **6.1.2.2. Анализ чувствительности к различным видам рыночных рисков**

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 предварительный, 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 производными финансовыми инструментами, 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 «stop-loss» 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.

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.

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 января 2018 года	на 1 января 2017 года
Процентный риск	9 187	4 634
Специальный процентный риск	412	48
Общий процентный риск	8 775	4 586
Фондовый риск	0	0
Специальный фондовый риск	0	0
Общий фондовый риск	0	0
Валютный риск	0	0
Товарный риск	965	1 585
Итого: Рыночный риск	126 900	77 738

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 01.01.2018 года			По состоянию на 01.01.2017 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	-10 828.3	0.63%	739.9	-18 040.9	0.77%	1 517.0
ДОЛЛАР США	66 791.4	0.54%	3 942.3	495 274.4	0.72%	38 866.2
ФУНТ СТЕРЛИНГОВ	-2 680.0	0.64%	187.0	-3 119.7	0.88%	300.9
ШВЕЙЦАРСКИЙ ФРАНК	-8 042.6	0.64%	563.9	-2 962.2	0.77%	247.9
ИЕНА	3 602.4	0.69%	270.9	4 352.1	1.00%	476.9
ТЕНГЕ	-2 254.7	0.47%	115.3	579.5	0.52%	33.0
КАНАДСКИЙ ДОЛЛАР	1 001.4	0.57%	62.1	1 100.1	0.57%	68.1
Прочие иностранные валюты и драгоценные металлы по абсолютному значению	4 226.4	-	342.8	3 371.5	-	367.1
<b>Итого по абсолютному значению</b>	<b>98 425.8</b>	<b>-</b>	<b>3 172.5</b>	<b>528 800.4</b>	<b>-</b>	<b>37 826.7</b>
Эффект диверсификации	-	-	2 989.5	-	-	4 050.5

#### 6.1.3. Операционный риск

Риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления кредитной организацией (в т. ч. недостатки процедур защиты от некорректных/недобросовестных/мошеннических действий персонала), отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность кредитной организации внешних событий. Определение включает в себя также риск возникновения убытков в результате правового риска.

#### 6.1.3.1. Размер требований к капиталу в отношении операционного риска

Расчет требований к капиталу на покрытие операционного риска проводится в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.11.2009 № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска». Информация о величине и основных компонентах операционного риска представлена в подразделе 2.2. публикуемой отчетности по форме 0409808 «Отчет об уровне достаточности капитала для покрытия рисков, величине резервов на возможные потери по ссудам и иным активам».

#### 6.1.3.2. Методы снижения операционного риска

Банк осуществляет управление операционным риском в соответствии с Указанием Банка России от 15.04.2015 № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы», Письмом Банка России от 24 мая 2005 года № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях» и Письмом Банка России от 16 мая 2012 года № 69-Т «О рекомендациях Базельского комитета по банковскому надзору «Принципы надлежащего управления операционным риском»».

В соответствии с эффективными принципами управления операционными рисками, изложенными в Письме Банка России № 69-Т, в Банке присутствует 3-уровневая Система управления операционными рисками (СУОР):

- Линейное руководство и Локальные операционные риск-менеджеры (ЛОРМ);
- Управление операционных рисков и методологии Департамента агрегированных рисков (УОРМ - независимое подразделение Банка, ответственное за управление операционным риском);
- Служба внутреннего аудита (СВА - подразделение Банка, отвечающее за функцию независимого анализа).

Контроль за управлением рисками осуществляет Управляющий директор по рискам, Правление, а также Комитет по аудиту, рискам и комплаенс Совета Директоров.

В Банке приняты следующие внутренние документы:

- Политика по управлению операционными рисками;
- Политика по оценке рисков, ответственности и подотчетности в сфере управления операционными рисками;
- Положение по организации сбора данных о событиях операционного риска;
- Регламент управления регуляторными рисками;
- Порядок разработки ключевых индикаторов риска;
- Положение о локальных операционных риск-менеджерах;

В соответствии с внедренной СУОР на текущий момент головная кредитная организация банковской группы использует следующие методы, направленные на снижение операционного риска:

- Сбор данных о потерях от событий операционного риска;
- Страхование.

К наиболее критичным рискам, на которые распространяются полисы/договора страхования, относятся:

1. Убытки головной кредитной организации банковской группы, вызванные электронными/компьютерными и общеправовыми преступлениями (в т.ч. убытки при перевозке д/с средств), а также страхование рисков возникновения требований к головной кредитной организации банковской группы от третьих лиц, возникших по причине действий/бездействий головной кредитной организации банковской группы, связанных с ее профессиональной деятельностью (BBB, ECC, FPI).
2. Набор рисков на случай гибели, утраты и повреждения имущества головной кредитной организации банковской группы.
3. Риски хищения и причинение вреда собственному автотранспорту, а также риск гражданской ответственности водителя (КАСКО и ОСАГО).
4. Риски головной организации банковской группы, связанные с предъявлением к должностным лицам головной кредитной организации банковской группы исков, в связи с осуществлением ими служебной деятельности (D&O).
5. Риски, связанные с причинением вреда жизни и здоровью сотрудникам.
6. Риски возникновения обязательства головной кредитной организации банковской группы возместить вред, причиненный головной организацией банковской группы третьим лицам (в т.ч. потерпевшим в результате аварии на опасном объекте – лифты здания).
7. Иное.

УОРМ на регулярной основе готовит отчетность по операционному риску, содержащую информацию об уровне потерь Банка, КИР, существенных событиях, зарегистрированных в ВБС, в разрезе направлений деятельности, типов выявленных событий, мерах по минимизации потерь и доводит ее до руководства/коллегиальных органов Банка:

- Ежеквартально – до сведения Правления и Комитета по Аудиту, Рискам и Комплаенс при Совете директоров.

#### Риск инвестиций в долговые инструменты

Чувствительность портфеля долговых ценных бумаг к изменению процентных ставок за анализируемый период времени выросла за счет увеличения объема ценных бумаг категории «для продажи».

Чувствительность справедливой стоимости долговых ценных бумаг к изменению процентных ставок приведена в следующей таблице:

Портфель ценных бумаг	на 1 января 2018 года		на 1 января 2017 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	(2 418)	2 418	0	0
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(1 315 016)	1 315 016	(1 409 484)	1 409 484
<b>Итого:</b>	<b>(1 317 434)</b>	<b>1 317 434</b>	<b>(1 409 484)</b>	<b>1 409 484</b>

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, начиная с 01.01.2018 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.

**Облигации, отраженные на 501-503 счетах бухгалтерского учета, по состоянию на 01.01.2018, тыс. руб.**

Международный рейтинг эмитента и/или выпуска с учетом Указания Банка России 3453-У	Рейтинг агентства АКРА эмитента и/или выпуска	Государственные ценные бумаги	Ценные бумаги субъектов РФ	Облигации кредитных организаций	Облигации корпоративных эмитентов	Итого:	Доля
BBB-/Baa3 и выше	AAA(RU)	11 595 533	0	4 904 230	23 577 312	40 077 074	63.8%
BB+/Ba1 - BB-/Ba3	A-(RU) - AA+(RU)	0	0	216 435	8 254 179	8 470 614	13.5%
B+/B1 - и ниже	BBB+(RU) и ниже	0	0	0	14 315 459	14 315 459	22.8%
<b>Итого:</b>		<b>11 595 533</b>	<b>0</b>	<b>5 120 665</b>	<b>46 146 950</b>	<b>62 863 148</b>	<b>100.0%</b>

**Облигации, отраженные на 501-503 счетах бухгалтерского учета, по состоянию на 01.01.2017, тыс. руб.**

Международный рейтинг эмитента и/или выпуска (по международной и/или национальной шкале с учетом Указания Банка России 3453-У)	Государственные ценные бумаги	Ценные бумаги субъектов РФ	Облигации кредитных организаций	Облигации корпоративных эмитентов	Итого:	Доля
BBB-/Baa3 и выше	18 280 114	1 004 415	6 432 662	19 174 120	44 891 310	63.4%
BB+/Ba1 - BB-/Ba3	0	1 249 722	1 150 322	634 689	3 034 933	4.3%
B+/B1 - и ниже	0	120 178	0	22 747 180	22 867 358	32.3%
<b>Итого:</b>	<b>18 280 114</b>	<b>2 374 316</b>	<b>7 583 183</b>	<b>42 555 988</b>	<b>70 793 601</b>	<b>100.0%</b>

**Риск инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель**

Объем долевыми ценными бумагами, учитываемых на счетах Раздела 5 «Операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами», имеет тенденцию к снижению. Банк планомерно реализует указанные ценные бумаги на комфортных для него ценовых уровнях. Увеличение остатков по данному портфелю ценных бумаг преимущественно происходит за счет переоценки, а не новых приобретений.

Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, принадлежащих Банку на 01.01.2018, приобретены с целью получения прибыли (далее также – ЗПИФ).

Если Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом или оказывает значительное влияние на деятельность акционерного общества, то акции таких акционерных обществ учитываются на балансовых счетах № 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" и Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные предприятия".

Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом в том случае, если:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций, то есть имеет существующие права, дающие ему возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций, то есть деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций (доля которой в структуре доходов объекта инвестиций составляет более 50%);

- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода (в т.ч. наряду с другими лицами);

- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Если Банк имеет, прямо или косвенно (например, через дочерние компании), 20 или более процентов голосующих акций акционерного общества, то предполагается, что Банк имеет значительное влияние, кроме случаев, когда существуют убедительные доказательства обратного.

На наличие у лица значительного влияния могут указывать один или несколько из следующих фактов:

- представительство в Совете Директоров или аналогичном органе управления объекта инвестиций (не менее 50% членом соответствующего коллегиального органа);

- участие в принятии решений о распределении прибыли объекта инвестиций;

- наличие существенных операций (более 50% доходов / расходов) между лицом и объектом инвестиций;

- обмен руководящим персоналом;

- предоставление важной технической информации.

Долевые ценные бумаги, справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, при первоначальном признании классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и учитываются на балансовом счете № 50709 «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по себестоимости».

В случае наличия у долевой ценной бумаги, учитываемой на счетах Раздела 5, справедливой стоимости, указанная ценная бумага учитывается по справедливой стоимости, с отнесением переоценки на соответствующие счета финансового результата или капитала.

В иных случаях долевые ценные бумаги не переоцениваются, под вложения в указанные ценные бумаги Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с действующим внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери».

Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов учитываются по цене их приобретения.

Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов не переоцениваются, под вложения в указанные ценные бумаги Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с действующим внутренним «Положением о порядке формирования резервов на возможные потери».

Общий объем долевыми ценными бумагами, учитываемых на счетах Раздела 5 составил на 01.10.2017 234 353 тыс. руб., в т.ч. долевые ценные бумаги, имеющие справедливую стоимость 188 433 тыс. руб.

Основные вложения в долевые ценные бумаги на счетах Раздела 5:

Наименование ценной бумаги	ISIN	Объем, тыс. руб.
ОАО "ГГК-Г"	RU000A0NUD0	22 394
ОАО "НК "Роснефть"	RU000A0J2Q06	23 127
VEON ORD SHS ADR	US91822M1062	20 570
Прочие долевые ценные бумаги		80 202

Всего долевые ценные бумаги на счетах Раздела 5		146 293
в т.ч. долевые ценные бумаги, имеющие ТСС		140 848
в т.ч. долевые ценные не обращающиеся на организованном рынке		5 445

Общий объем инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, принадлежащих Банку (кроме паев ЗПИФ «РВМ Новорижский Девелопмент»), исходя из их Расчетной стоимости на 01.01.2018 составил: 10 367 415 тыс. руб.

Вложения в паи закрытых паевых инвестиционных фондов на балансовых счетах 601:

Наименование ЗПИФ, паем которого владеет Банк	Кол-во паев ЗПИФ, принадлежащих Банку	Процент участия Банка в ЗПИФ	Цена приобретения паев ЗПИФ Банком (в тыс. руб.)	Расчетная цена паев ЗПИФ на 01.01.2018 (в тыс. руб.)	Расчетная цена паев ЗПИФ на 01.01.2017 (в тыс. руб.)
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Долгосрочные инвестиции – Петровский остров» под управлением ООО «ТРИНФИКО Промети Менеджмент»	6 866.77049	100%	6 860 557	5 490 228	6 395 534
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Якорь» под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал»	3 047 232.61666	100%	3 073 824	2 487 620	2 525 331
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Генезис» под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал»	2 694 620.00000	100%	2 159 279	1 777 938	2 065 123
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Фонд перспективных инвестиций» под управлением ООО «ТРИНФИКО Промети Менеджмент»	600.00000	100%	600 000	611 629	699 426
<b>ИТОГО</b>			<b>12 693 660</b>	<b>10 367 415</b>	<b>11 685 414</b>

Кроме этого, в 4 квартале 2017 года было приобретено 100 % паев в количестве 19915,2989 ЗПИФ комбинированный "РВМ Новорижский Девелопмент" под управлением ЗАО УК "РВМ КАПИТАЛ" на сумму 1 991 629 890.00 рублей по Заявке № НРД1 от 29.11.17 за счет имущества, полученного от ООО "Омега" по Договору по предоставлению отступного № МСК-131/О-2017 от 29.09.17 года.

Вложения в акции дочерних и зависимых акционерных обществ на балансовых счетах 601:

Наименование организации	Доля участия, %	Сумма, тыс. руб.	Цель приобретения
ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»	100	10 001	Участие в ПАО «БИБ» в рамках Плана участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК»
<b>ИТОГО</b>		<b>10 001</b>	

Вложения в долевые ценные бумаги на балансовых счетах 602:

Наименование организации	Доля участия, %	Сумма, тыс. руб.	Цель приобретения
ООО "Абсолют Лизинг"	100	300 000	контроль и значительное влияние
ООО "ТК "ПРИ"		144	контроль за показателями деятельности
S.W.I.F.T.	неизвестна	248	Обязательное условие при вступлении в члены S.W.I.F.T.
<b>ИТОГО</b>		<b>300 392</b>	

Доход от операций с долевыми ценными бумагами, не входящими в торговый портфель, за 2017 года составил 324829 тыс.руб.

В течение 2017 года Банком были сформированы резервы на возможные потери в отношении инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, в размере 1737808 тыс.руб.

С начала 2017 года Банком были получены дивиденды от инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, в размере 13336 тыс.руб.

Ниже представлены сведения об объеме доходов (расходов) от переоценки инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, признанных Банком на счетах капитала, а также включенных в основной и (или) дополнительный капитал, в тыс. руб.:

Наименование показателя	Переоценка, признанная на счетах капитала	Переоценка, включенная в основной капитал	Переоценка, включенная в дополнительный капитал
Переоценка на 01.01.2017 года	103 316	61 990	0
Нереализованные доходы (расходы) за период	(41 652)	(33 322)	0
Реализованные доходы (расходы) за период	(50 978)	(50 978)	0
Переоценка на 01.01.2018 года	10 686	8 549	0

Весь объем нереализованных доходов (расходов) от переоценки инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, признается Банком на счетах капитала и в отчете о финансовых результатах.

При расчете собственных средств (капитала) Банк включает переоценку ценных бумаг, справедливая стоимость которых определяется иначе, чем средневзвешенная цена, с 01.01.2016 года в размере 60% суммы остатков, числящихся на балансовых счетах 10603, 10605, 70602, 70607, с 01.01.2017 года - в размере 80%, в соответствии с п.8.1 Положения № 395-П Банка России.

Объем требований к капиталу в отношении инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, в разрезе видов долевых ценных бумаг, на 1 января 2018 года, в тыс. руб.

Вид долевой ценной бумаги	Чистая балансовая стоимость	Стоимость вложений, взвешенных	Объем требуемого капитала	Совокупный риск вложений для	НПЗ, %	Вложения, уменьшающие капитал
---------------------------	-----------------------------	--------------------------------	---------------------------	------------------------------	--------	-------------------------------

		по уровню риска	на покры- тие риска	расчета Н12		
Акции обыкновенные	133 945	205 919	16 474	0	0.00	2 000
в т.ч. финансовых организаций	15 443	28 166	2 253	0	0.00	2 000
Глобальные депозитарные расписки (ГДР)	22 346	33 519	2 682	0	0.00	0
в т.ч. финансовых организаций	0	0	0	0	0.00	0
Доля в уставном капитале	300 000	600 000	48 000	240 000	0.77	60 000
в т.ч. финансовых организаций	300 000	600 000	48 000	240 000	0.77	60 000
Инвестиционные паи	12 191 640	8 571 254	685 700	151 310	0.49	0
в т.ч. финансовых организаций	0	0	0	0	0.00	0
Итого	12 647 931	9 410 692	752 855	391 310	1.26	62 000

Объем требований к капиталу в отношении инвестиций в долевые ценные бумаги, не входящие в торговый портфель, в разрезе видов долевых ценных бумаг, на 1 января 2017 года, в тыс. руб.

Вид долевой ценной бумаги	Чистая балансовая стоимость	Стоимость вложений, взвешенных по уровню риска	Объем требуемого капитала на покрытие риска	Совокупный риск вложений для расчета Н12	Н12, %	Вложения, уменьшающие капитал
Акции обыкновенные	224 260	336 391	26 911	6 001	0.02	4 000
в т.ч. финансовых организаций	15 443	23 166	1 853	6 001	0.02	4 000
Глобальные депозитарные расписки (ГДР)	65 331	97 997	7 840	0	0.00	0
в т.ч. финансовых организаций	0	0	0	0	0.00	0
Доля в уставном капитале	300 000	450 000	36 000	180 000	0.58	120 000
в т.ч. финансовых организаций	300 000	450 000	36 000	180 000	0.58	120 000
Инвестиционные паи	15 546 990	23 320 361	1 865 629	860 757	2.76	0
в т.ч. финансовых организаций	0	0	0	0	0.00	0
Итого	16 136 581	24 204 749	1 936 380	1 046 758	3.36	124 000

При расчете собственных средств (капитала) Банк уменьшает значение капитала на вложения в доли дочерних финансовых организаций с 01.01.2016 в размере 40% от величины вложений, с 01.01.2017 - в размере 20% в соответствии с п.8.1.1 Положения 395-П Банка России.

Величина существенных вложений в источники капитала финансовых организаций не превышает 10% от величины базового капитала Банка.

#### 6.1.4. Процентный риск банковского портфеля

Процентный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок.

##### 6.1.4.1. Объем, структура и чувствительности стоимости финансовых инструментов к изменениям процентных ставок

В таблице представлена информация о финансовых инструментах Банка, чувствительных к изменению процентной ставки, в разрезе сроков до востребования (погашения) по состоянию на 01.01.2018 года, в тыс.руб.

Наименование показателя	Временные интервалы						Потуставительные к изменению процентной ставки
	До 30 дней	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	
<b>БАЛАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	13 384 766
в рублях	0	0	0	0	0	0	12 492 402
в долларах США	0	0	0	0	0	0	495 610
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях, в т.ч.	1 725 471	0	0	0	0	0	1 429 409
в рублях	4	0	0	0	0	0	1 097 031
в долларах США	901 455	0	0	0	0	0	53 832
Ссудная задолженность, в т.ч.	16 766 843	23 447 052	34 663 979	19 417 345	38 365 863	49 961 876	4 437 231
в рублях	16 640 227	23 380 059	32 184 295	19 320 109	38 009 147	49 001 552	3 855 659
в долларах США	126 129	1 865 649	2 479 253	95 329	354 548	940 032	572 628
Вложения и долговые обязательства, в т.ч.	285 453	4 669 153	14 395 838	4 880 236	21 799 609	27 635 632	515 184
в рублях	273 703	4 662 369	14 065 562	4 831 135	21 163 589	26 105 047	515 184
в долларах США	11 750	6 786	330 296	49 101	636 020	1 530 585	0
Вложения в долевые ценные бумаги, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	12 647 931
в рублях	0	0	0	0	0	0	12 601 391
в долларах США	0	0	0	0	0	0	46 540
Прочие активы, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	3 752 491
в рублях	0	0	0	0	0	0	3 748 637
в долларах США	0	0	0	0	0	0	2 531
Основные средства и нематериальные активы, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	3 524 806
в рублях	0	0	0	0	0	0	3 524 806
в долларах США	0	0	0	0	0	0	0
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ, в т.ч.	24 172 906	0	0	0	0	0	0
в рублях	35 751	0	0	0	0	0	0
в долларах США	17 622 356	0	0	0	0	0	0
<b>БАЛАНСОВЫЕ ПАССИВЫ</b>							
Средства кредитных организаций, в т.ч.	31 482 764	2 570 496	0	2 397 307	0	0	404 481
в рублях	31 482 764	2 570 496	0	0	0	0	346 132
в долларах США	0	0	0	2 397 307	0	0	33 888
Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями, в т.ч.	64 427 980	27 373 060	21 494 613	31 342 648	8 616 733	11 524 539	23 593 098

в рублях	57 479 925	24 510 761	18 768 544	22 643 382	2 754 256	11 446 981	20 971 174
в долларах США	5 907 520	2 264 142	2 183 961	7 345 621	4 542 893	77 558	1 222 978
Выпущенные долговые обязательства, в т.ч.							
в рублях	378 433	24 810	1 748 162	2 820 378	1 715 494	6 314 314	8 501
в долларах США	286 977	18 511	1 731 631	2 802 610	1 715 494	6 314 314	7 289
Прочие пассивы, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	1 595 223
в рублях	0	0	0	0	0	0	1 540 824
в долларах США	0	0	0	0	0	0	11 828
Источники собственных средств (капитал), в т.ч.	0	0	0	0	0	0	21 733 734
в рублях	0	0	0	0	0	0	21 733 734
в долларах США	0	0	0	0	0	0	0
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, в т.ч.	24 201 228	0	0	0	0	0	0
в рублях	21 184 769	0	0	0	0	0	0
в долларах США	1 680 443	0	0	0	0	0	0

В таблице представлена информация о финансовых инструментах Банка, чувствительных к изменению процентной ставки, в разрезе сроков до востребования (погашения) по состоянию на 01.01.2017 года, в тыс.руб.

Наименование позиции	Временные интервалы						Чувствительные к изменению процентной ставки
	До 30 дней	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	
<b>БАЛАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и эквиваленты, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	7 113 849
в рублях	0	0	0	0	0	0	6 318 624
в долларах США	0	0	0	0	0	0	353 600
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях, в т.ч.	2 812 797	0	0	0	0	0	833 326
в рублях	1	0	0	0	0	0	364 471
в долларах США	1 580 443	0	0	0	0	0	129 544
Ссудная задолженность, в т.ч.	12 123 065	36 530 538	29 340 115	14 566 383	41 166 043	43 612 199	4 115 120
в рублях	11 323 647	33 078 891	26 036 507	13 970 962	40 571 017	41 783 538	1 649 676
в долларах США	599 756	2 788 052	3 295 160	167 346	595 431	1 828 541	551 097
Вложения в долговые обязательства, в т.ч.	412 767	9 780 485	14 643 488	5 066 836	26 271 267	30 397 575	1
в рублях	406 398	9 580 837	13 270 413	4 671 355	25 669 312	26 781 262	1
в долларах США	6 369	199 628	1 373 075	395 481	601 955	3 616 313	0
Вложения в долговые ценные бумаги, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	15 426 540
в рублях	0	0	0	0	0	0	15 356 876
в долларах США	0	0	0	0	0	0	69 664
Прочие активы, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	2 588 361
в рублях	0	0	0	0	0	0	2 586 619
в долларах США	0	0	0	0	0	0	1 117
Основные средства и нематериальные активы, в т.ч.	16	2 503	9 227	7 169	1 944	623	3 497 862
в рублях	16	2 503	9 227	7 169	1 944	623	3 497 862
в долларах США	0	0	0	0	0	0	0
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ, в т.ч.	16 888 045	0	0	0	0	0	0
в рублях	267 193	0	0	0	0	0	0
в долларах США	12 854 657	0	0	0	0	0	0
<b>БАЛАНСОВЫЕ ПАССИВЫ</b>							
Средства кредитных организаций, в т.ч.	42 023 453	1 725 336	1 582 514	955 860	21 629	187 748	9 748
в рублях	42 023 453	2 007	1 795	5 540	21 629	187 748	6 194
в долларах США	0	0	1 580 719	950 320	0	0	3 510
Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями, в т.ч.	51 915 459	25 705 263	18 452 164	39 340 357	6 833 210	11 471 520	18 765 789
в рублях	40 116 245	22 034 200	12 216 599	27 415 195	2 731 315	11 389 845	15 329 608
в долларах США	11 023 442	2 519 886	5 199 978	9 339 743	2 690 033	81 675	1 931 907
Выпущенные долговые обязательства, в т.ч.	340 979	502 126	5 907 755	1 664 181	5 696 631	7 059 179	43 373
в рублях	340 979	501 749	5 887 882	1 627 154	5 696 631	7 059 179	11 551
в долларах США	0	377	19 873	34 690	0	0	18 897
Прочие пассивы, в т.ч.	0	0	0	0	0	0	1 053 337
в рублях	0	0	0	0	0	0	1 006 912
в долларах США	0	0	0	0	0	0	2 636
Источники собственных средств (капитал), в т.ч.	0	0	0	0	0	0	22 107 993
в рублях	0	0	0	0	0	0	22 107 993
в долларах США	0	0	0	0	0	0	0
ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, в т.ч.	16 889 757	0	0	0	0	0	0
в рублях	16 460 800	0	0	0	0	0	0
в долларах США	88 195	0	0	0	0	0	0

#### 6.1.4.2. Источники процентного риска

Основными источниками процентного риска являются:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой;
- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменение конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии длинных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения – несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Банком ресурсам, для

финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки – несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск).

#### 6.1.4.3. Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

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 01.01.2018 и на 01.01.2017 года

Показатель (по данным 127 формы)	Сумма, тыс. руб. на 01.01.18	Сумма, тыс. руб. на 01.01.17 года
Чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п.	(1 222 263)	(2 184 929)
Чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п.	1 222 263	2 184 929
В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в руб.	(1 457 288)	(2 235 705)
В т.ч. чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в руб.	1 457 288	2 235 705
В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в USD.	165 205	15 281
В т.ч. чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в USD.	(165 205)	(15 281)

#### 6.1.5. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, связанный с возможным невыполнением, либо несвоевременным выполнением Банком своих обязательств.

##### 6.1.5.1. Подразделения Банка, участвующие в операционном управлении ликвидностью:

- Финансовый комитет (ФК). Основной целью Комитета является управление активами и пассивами Банка для максимизации чистого процентного дохода и прибыли с учетом стратегических задач развития Банка в рамках заданных ограничений на фондовые, процентные, валютные риски и риск ликвидности, а также ограничений на значения обязательных экономических нормативов;
- служба управления активами и пассивами проводит анализ структуры финансовых активов и обязательств и прогнозирует потоки денежных средств, как по заключенным ранее сделкам, так и с учетом вновь заключаемых сделок. Служба управления активами и пассивами формирует резерв ликвидности в виде портфеля ликвидных активов, состоящего из облигаций, входящих в ломбардный список Банка России и доступных для операций РЕПО как с Банком России, так и на биржевом и внебиржевом рынке;
- служба управления активами и пассивами в ежедневном режиме проводит мониторинг позиции ликвидности, используя результаты "стресс-теста" ликвидности, ГЭП анализа и других отчетов, предоставляемых Департаментом финансовых рисков с учетом возможных сценариев, как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях;
- управление отчетности, осуществляет расчет нормативов ликвидности Банка.

##### 6.1.5.2. Факторы возникновения риска ликвидности

Риск ликвидности возникает при несбалансированности финансовых активов и обязательств банка по срокам погашения.

##### 6.1.5.3. Политика в области управления риском ликвидности

Управление риском ликвидности осуществляется в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России и внутренних нормативных документов Банка, включающих в себя в т.ч. стресс-тестирование риска ликвидности:

- прогнозирование потоков денежных средств в разрезе основных валют в целях определения необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования/заемных средств;
- управление концентрацией и структурой заемных средств;
- разработка планов по привлечению финансирования/заемных средств;
- поддержание резерва высоколиквидных активов, который можно использовать для закрытия разрыва ликвидности;
- осуществление контроля над соответствием показателей ликвидности, установленными нормативными документами Банка России;
- Стресс-тестирование риска ликвидности, в т.ч. в рамках комплексного стресс-тестирования.

##### 6.1.5.4. Методы снижения риска ликвидности

С целью ограничения данного риска Банк поддерживает устойчивую и диверсифицированную базу финансирования, состоящую из депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и выпущенных долговых ценных бумаг.

Банк инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков. Указанный процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Исходя из операционных потребностей в ликвидных средствах, целевой показатель ликвидности включает два компонента: денежные средства и их эквиваленты и облигации высоконадежных российских эмитентов.

Банком поддерживается необходимый объем денежных средств и их эквивалентов для обеспечения бесперебойной операционной деятельности и платежеспособности.

Банковский (неторговый) портфель облигаций высоконадежных российских эмитентов представляет собой резерв ликвидности, который, в случае необходимости, может быть использован в качестве обеспечения по операциям РЕПО, в т.ч. с Банком России, либо реализован в кратчайшие сроки с минимальными дисконтами.

##### 6.1.5.5. Отчеты по риску ликвидности

Система регулярных отчетов по риску ликвидности:

- Ежедневный отчет руководству о текущем состоянии ликвидной позиции;
- Ежемесячный отчет по рыночным рискам на ФК, в т.ч. включающий в себя отчет о риске ликвидности;
- Ежемесячный отчет на Правление о рисках, включающий в себя отчет о риске ликвидности;

- Ежеквартальный отчет о результатах стресс-тестирования Банка на Правление и Комитет по аудиту и рискам при Совете Директоров Банка.

#### 6.1.5.6. Методология стресс-тестирования

Основные этапы проведения стресс-тестирования:

В Банке реализовано стресс-тестирование следующих видов риска: кредитный, рыночный (процентный, фондовый, валютный) и риск ликвидности. В Банке используются 2 сценария (жесткий и мягкий), который отличаются по степени силы воздействия на оцениваемые показатели.

Также применяется 2 вида подхода в рамках комплексного стресс-тестирования. Консервативный – происходит одновременное воздействие кредитного и рыночного риска в рамках заданных сценариев. Базовый – кредитный и рыночный риск воздействуют на 50% от соответствующего сценария.

В рамках стресс-тестирования риска ликвидности моделируется возможный отток средств ЮЛ и ФЛ. В дополнение к указанному фактору риска используется обесценение портфеля ценных бумаг, что также ухудшает ликвидность Банка, а также накладываются результаты стресс-тестирования кредитного риска в части обесценения кредитного портфеля. Таким образом, при стресс-тестировании риска ликвидности учитывается влияние и рыночного и кредитного рисков.

ГЭП анализа риска ликвидности по состоянию на 01.01.2018 года:

Показатели (нарастающим итогом), тыс. руб.	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
Итого ликвидных активов	100 867 886	131 347 123	161 968 554	171 730 284	177 301 149	324 309 726
Итого обязательств	146 005 580	175 686 790	198 797 334	209 883 557	235 791 207	271 411 422
Разрыв ликвидности (без учета внебалансовых гарантий)	(45 137 694)	(44 339 667)	(36 828 780)	(38 153 273)	(58 490 058)	52 898 304

ГЭП анализа риска ликвидности по состоянию на 01.01.2017 года:

Показатели (нарастающим итогом), тыс. руб.	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
Итого ликвидных активов	100 622 136	121 574 885	151 424 133	158 202 165	164 909 795	328 628 231
Итого обязательств	134 142 754	160 184 721	181 003 367	198 742 369	222 174 333	268 545 528
Разрыв ликвидности (без учета внебалансовых гарантий)	(33 520 618)	(38 609 836)	(29 579 234)	(40 540 204)	(57 264 538)	60 082 703

#### 6.1.6. 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.).

Правление разрабатывает стратегию развития и бизнес-план Банка на срок от трех до пяти лет, которые утверждаются Советом Директоров. Ежеквартально структурные подразделения Банка информируют Правление и Совет Директоров о выполнении бизнес-плана и ежегодно об исполнении стратегии. В случае необходимости Правление вносит изменения в стратегию и бизнес-план и утверждает их на Совете Директоров.

20 октября 2014 года Совет Директоров Банка утвердил его стратегию на 2015-2017 гг. Отчет об исполнении утвержденной стратегии будет рассматриваться на Правлении и Совете Директоров ежеквартально.

3 марта 2015 года Совет Директоров Банка утвердил финансово-хозяйственный план Банка на 2015 год, обновленный с учетом произошедших макроэкономических изменений и содержащий актуализированные плановые показатели.

25 мая 2015 года Совет Директоров Банка утвердил скорректированный финансово-хозяйственный план Банка на 2015 год в связи с принятием решения об участии Банка в программе ГК АСВ по повышению капитализации банковского сектора РФ, а также с учетом произошедших макроэкономических изменений.

4 февраля 2016 года Совет Директоров Банка утвердил финансово-хозяйственный план Банка на 2016 год в части чистого операционного результата Банка и поручил Правлению Банка вынести доработанный финансово-хозяйственный план Банка на 2016 год на очное заседание Совета Директоров Банка в марте 2016 года.

15 апреля 2016 года Совет Директоров Банка утвердил финансово-хозяйственный план Банка на 2016 год, содержащий актуализированные плановые показатели.

21 декабря 2016 года Совет Директоров Банка утвердил его стратегию и финансово-хозяйственный план Банковской Группы (АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) и ПАО «Балтинвестбанк») на 2017-2019 гг. Отчет об исполнении утвержденной стратегии будет рассматриваться на Правлении и Совете Директоров ежеквартально.

#### 6.1.7. Правовые риски

Правовой риск – риск возникновения потерь вследствие:

- несоблюдения требований применимых нормативных правовых актов и заключенных договоров Банком и/или его контрагентами;
- ошибок при составлении внутренних регламентирующих документов, применении и/или толковании требований нормативных правовых актов, а также положений заключенных договоров;
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства и правоприменительной практики, отсутствие правовых норм, регулирующих отдельные вопросы, возникающие в процессе деятельности Банка).

Управление правовыми рисками в Банке осуществляют следующие подразделения:

- Юридический департамент;
- Управление кредитного администрирования Департамента кредитования розничного бизнеса (в части, связанной с розничным кредитованием);
- Управление по работе с проблемными активами, Управление по работе с проблемной задолженностью корпоративных клиентов (в части снижения потерь Банка вследствие нарушения клиентами условий договоров);
- иные подразделения в рамках соответствующих бизнес-процессов.

Правовые риски в деятельности Банка можно разделить на:

- Риск расходов, вызванных изменением законодательства;
- Риск упущенной выгоды, вызванной толкованием норм судами;
- Риски судебных расходов;
- Риски административных штрафов;
- Риски применения мер гражданско-правовой ответственности. Эти риски вызваны применением права физическими и юридическими лицами.

Вышеперечисленные риски не являются специфическими рисками Банка, им подвержены все финансовые институты.

В ходе своей хозяйственной деятельности клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Банк создает резервы по подлежащим уплате суммам по не урегулированным на отчетную дату в претензионном или ином досудебном порядке спорам, а также по не завершенным на отчетную дату судебным разбирательствам, в которых Банк выступает ответчиком и решения, по которым могут быть приняты лишь в последующие отчетные периоды в соответствии с поступившими в Банк документами, в том числе от судебных и налоговых органов. Резервы создаются также на суммы неразрешенных на отчетную дату разногласий по уплате штрафов, пеней, неустойки.

#### 6.1.8. Регуляторный риск

Регуляторный риск – риск возникновения у Банка убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов кредитной организации, стандартов саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для кредитной организации), а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. В Банке действует «Регламент управления регуляторными рисками», целью которого является обеспечение своевременного выполнения новых требований регуляторных органов. Документ описывает процедуру и ответственность по выявлению новых регуляторных требований. Согласно документу, Юридический департамент готовит еженесный обзор выявленных существенных регуляторных рисков, связанных с регуляторными требованиями.

#### 6.1.9. Репутационный риск

Репутационный риск – риск, возникающий в результате негативного восприятия Банка со стороны части его контрагентов, партнеров, акционеров, кредиторов, рыночных аналитиков и других третьих лиц или регуляторных органов, которое может отрицательно сказаться на возможностях Банка поддерживать или устанавливать новые деловые отношения и сохранять доступ к источникам финансирования. Репутационный риск вторичен/ носит производный характер, так как он всегда связан/ материализуется вместе с каким-либо другим видом риска.

Про-активная позиция или же позиция последующего реагирования Банка на определенные события и информацию находится в компетенции бизнес-подразделений совместно с Управлением внешних коммуникаций.

### 6.2. Управление капиталом

В рамках управления капиталом Банк выполняет следующие функции:

1. Выявляет, оценивает и агрегирует значимые для Банка риски, а также осуществляет контроль за их объемами
2. Оценивает достаточность имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия присущих ему рисков, а также потенциальных рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных Стратегией развития Банка
3. Планирует капитал исходя из результатов всесторонней оценки рисков, стресс-тестирования Банка, ориентиров развития бизнеса, предусмотренных Стратегией развития Банка и установленных Банком России требований к достаточности капитала

В целях выполнения требований Банка России в 2017 г. действовали следующие документы:

- 1) Стратегия управления рисками и капиталом в АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) на 2017 год,
- 2) Политика управления рисками и капиталом в АКБ «Абсолют Банк» (ПАО),
- 3) Порядок управления значимыми видами риска в АКБ «Абсолют Банк» (ПАО).

При оценке уровня достаточности капитала Банка для покрытия всех рисков, присущих его деятельности, а также же потенциальных рисков, Банк выделяет следующий перечень значимых рисков:

- ✓ Кредитный риск,
- ✓ Риск кредитной концентрации в части отраслевой концентрации,
- ✓ Рыночный риск,
- ✓ Процентный риск,
- ✓ Риск ликвидности.

Банк определяет Склонность к риску в целях обеспечения своего устойчивого функционирования на непрерывной основе в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых ситуациях.

Установление Склонности к риску происходит на двух уровнях:

- ✓ Склонность к риску первого уровня – определяется в целом по Банку, это размер риска, который Банк готов принять в рамках реализации ВПОДК,
- ✓ Склонность к риску второго уровня – определяется в разрезе каждого из Значимых видов риска.

Система внутренних лимитов характеризует приемлемый для Банка уровень рисков. Банк устанавливает лимиты высшего уровня на значимые для него риски.

Управление капиталом Банка имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ;
  - обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
  - соблюдение требований к достаточности капитала в соответствии с установленными финансовыми ковенантами.
- Банк также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору.

Банк использует следующие методы, установленные Базельским комитетом по пруденциальному надзору:

- минимальные требования к размеру собственных средств в отношении принимаемого кредитного риска рассчитываются с использованием стандартизированного подхода, основанного на внешних рейтинговых оценках;
- минимальные требования к размеру собственных средств в отношении принимаемого рыночного риска рассчитываются с использованием стандартизированного подхода к оценке активов, взвешенных по риску;
- минимальные требования к размеру собственных средств в отношении принимаемого операционного риска рассчитываются с использованием базового индикативного подхода.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержании высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк осуществляет оценку достаточности имеющегося в ее распоряжении капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков. Внутренние процедуры оценки достаточности капитала также включают процедуры планирования капитала, исходя из установленной стратегии развития Банка, ориентиров роста бизнеса и результатов всесторонней текущей оценки указанных рисков, стресс-тестирования устойчивости Банка по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.

### 7. Сделки по уступке прав требования

При совершении сделок по уступке прав требования Банк, как правило, может преследовать одну или несколько перечисленных ниже целей:

- восстановление сформированных резервов по ссуде, в том случае если дисконт по сделке меньше объема сформированных резервов;
- получение ликвидности, которая может быть размещена в т.ч. в новые ссуды;
- экономия ресурсов по сопровождению кредитов, (в т.ч. проблемных), а также сокращение иных издержек связанных с истребованием задолженности или объекта залога;
- замещение или обнуление кредитного риска на заемщика/должника. Замещение - если уступленные права требования оплачиваются покупателем прав (цессионарием) с рассрочкой платежа (возникает дебиторская задолженность цессионария), т.е. кредитный риск на заемщика замещается кредитным риском на цессионария. Обнуление - если уступленные права требования оплачиваются покупателем прав (цессионарием) единовременно.

По сделкам без обратного выкупа кредитный риск передается полностью, по сделкам с обязательством обратного выкупа по прошествии времени или наступлении события - кредитный риск может передаваться не полностью, быть возвратным.

По сделкам уступки прав требования кредитная организация выполняет следующие функции - первоначальный кредитор - при продаже прав должника, последующий кредитор - при покупке прав должника.

При уступке прав требований с рассрочкой платежа процесс мониторинг кредитного риска на цессионария проводится аналогично процессу мониторинга кредитного риска на заемщиков Банка.

При совершении сделок по уступке прав требований Банк предпочитает не использовать условия договоров, накладывающие на него требования в части исполнения обязательств по уступленным кредитам. Таких как: обратный выкуп проданных кредитов при наличии просрочки и т.п.

Сделки по уступке прав требований Банк предпочитает исполнять на условиях предоплаты со стороны контрагента. Таким образом, нивелируются возможные расчетные риски. В том случае если в результате сделки у Банка образуется дебиторская задолженность к контрагенту по сделке, то риски по данной операции оцениваются по стандартной процедуре, с утверждением лимита кредитного риска на соответствующем коллегиальном органе Банка.

В целом, политика в области снижения рисков по сделкам по уступке аналогична политике в области снижения рисков по кредитованию.

Учет сделок по уступке прав требований осуществляется как продажа актива. Операции по реализации (уступке) прав требования отражаются на дату выбытия (реализации) права требования независимо от даты поступления денежных средств за реализованные права требования. Учет финансовых результатов от реализации прав требования осуществляется на соответствующих счетах по учету доходов/расходов в дату выбытия (реализации) прав требования.

В рамках своей деятельности Банк осуществляет уступку прав требований по просроченной задолженности. По указанным сделкам Банк предоставляет контрагентам право отсрочки платежа на осуществление предусмотренных законом регистрационных действий. По возникающим требованиям к контрагенту Банк формирует резервы в размере не меньше размера фактически сформированного РВПС по отчужденному активу, определенного на момент списания актива с баланса Банка. Уровень достаточности капитала и соблюдения требований к его минимальному размеру при совершении указанных операций контролируются Банком в рамках установленных процедур на регулярной основе с применением подходов, установленных ЦБ РФ.

Кредитная организация осуществляет сделки по уступке прав требований, со следующими ипотечными агентствами:

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Абсолют 1"

Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Абсолют 2"

Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент Абсолют 3»

Общество с ограниченной ответственностью «Ипотечный агент Абсолют 4»

Компания Moody's Deutschland GmbH присвоила рейтинги облигациям класса "A", выпущенных ЗАО "ИА Абсолют 1", ЗАО "ИА Абсолют 2" и ООО "ИА Абсолют 3", а также облигациям ООО "ИА Абсолют 4", Частная компания с ограниченной ответственностью «Стандард энд Пурс Кредит Маркет Сервисес Юроп Лимитед» присвоила рейтинги облигациям класса "A" ООО "ИА Абсолют 3".

В 2013-2016 гг. Банк совершил четыре сделки ипотечной секьюритизации в рамках Федерального закона от 11 ноября 2003 г. N 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» в целях рефинансирования своего ипотечного портфеля и привлечения долгосрочного долгового финансирования (далее – «Сделки секьюритизации»).

1. ЗАО «ИА Абсолют 1» (не аффилировано с Банком). Облигациям класса «А» ЗАО «ИА Абсолют 1» был присвоен рейтинг Мудиз Инвестора Сервис (Moody's Investors Service) на уровне Baa3 (sf). Доля участия в риске на 01.01.2018 – 0%. Облигации класса «А» были приобретены инвесторами по открытой подписке на размещении. Облигации класса «Б» (рейтинг не присвоен) были приобретены Банком по закрытой подписке, в 3 квартале 2016 г. облигации класса «Б» были проданы инвесторам. Также Банк предоставил ЗАО «ИА Абсолют 1» денежные средства по договору субординированного кредита, условия которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения только после исполнения обязательств по облигациям класса «А».

2. ЗАО «ИА Абсолют 2» (не аффилировано с Банком). Облигациям класса «А» ЗАО «ИА Абсолют 2» был присвоен рейтинг Мудиз Инвестора Сервис (Moody's Investors Service) на уровне Baa3 (sf). Доля участия в риске на 01.01.2018 – 0%. Облигации класса «А» были приобретены инвесторами по открытой подписке на размещении. Облигации класса «Б» (рейтинг не присвоен) были приобретены Банком по закрытой подписке, в 3 квартале 2016 г. облигации класса «Б» были проданы инвесторам. Также Банк предоставил ЗАО «ИА Абсолют 2» денежные средства по договору субординированного кредита, условия которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения только после исполнения обязательств по облигациям класса «А».

3. ООО «ИА Абсолют 3» (не аффилировано с Банком). Облигациям класса «А» ООО «ИА Абсолют 3» был присвоен рейтинг Мудиз Инвестора Сервис (Moody's Investors Service) на уровне Baa3 (sf) и рейтинг Стандарт энд Пурс Интернэшнл Сервисес, Инк. (Standard and Poor's International Services, Inc.) на уровне BB+. Доля участия в риске на 01.01.2018 – 16,2%. Облигации класса «А» были приобретены инвесторами и Банком по открытой подписке на размещении. Облигации класса «Б» (рейтинг не присвоен) были приобретены Банком по закрытой подписке, в 1 квартале 2016 г. облигации класса «Б» были проданы инвесторам. Также Банк предоставил ООО «ИА Абсолют 3» денежные средства по договору субординированного кредита, условия которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения только после исполнения обязательств по облигациям класса «А».

4. ООО «ИА Абсолют 4» (не аффилировано с Банком). Облигациям ООО «ИА Абсолют 4» был присвоен рейтинг Мудиз Инвестора Сервис (Moody's Investors Service) на уровне Baa3 (sf). Доля участия в риске на 01.01.2018 – 87,1%. Облигации были приобретены инвесторами и Банком по открытой подписке на размещении. Банк предоставил ООО «ИА Абсолют 4» денежные средства по кредитным договорам, условия которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения только после исполнения обязательств по облигациям.

Ипотечные агенты, созданные для целей секьюритизации, финансируемые Банковской Группой в рамках программ по секьюритизации, осуществляют деятельность в соответствии с заранее заданными критериями, которые явля-

ются частью изначальной структуры предприятия. За исключением ежедневного обслуживания дебиторской задолженности (которое осуществляется Банковской Группой на основе договора об обслуживании), принятие ключевых решений требуется только в случае неисполнения обязательства (дефолта) по дебиторской задолженности, в таких случаях только Банковская Группа может принимать подобные решения. Кроме того, Банковская Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в предприятиях, посредством владения долговыми ценными бумагами в указанных предприятиях. В соответствии с методическими рекомендациями Банка России №40-МР от 27 октября 2016 года, проведен анализ влияния Банковской Группы на деятельность Ипотечных агентов и сделан вывод о том, что Банковская Группа контролирует указанные предприятия.

Отчетные данные перечисленных ипотечных агентов, начиная с отчетности по состоянию на 1 января 2017 года включаются в расчет величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций Банковской Группы в соответствии с Положением Банка России от 03.12.2015 № 509-П «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп».

Для минимизации возникающих рисков, расчетные агенты по Сделкам секьюритизации на регулярной основе проводят стресс-тестирование денежных потоков ипотечных агентов и предоставляют результаты стресс-тестирования в Банк, также Банк оценивает состояние реестра ипотечного покрытия по Сделкам секьюритизации и анализирует финансовое состояние ипотечных агентов. В связи с тем, что Банк выполняет функцию сервисного агента во всех Сделках секьюритизации, у Банка есть полная информация о состоянии ипотечного покрытия и финансового положения ипотечных агентов на каждый момент времени.

Структура сделок секьюритизации Банка не предусматривает дополнительное хеджирование рисков.

При осуществлении Сделок секьюритизации Банком выполняются следующие функции:

- первоначальный кредитор;
- кредитор ипотечного агента;
- сервисный агент по обслуживанию закладных ипотечного агента;
- в Банке открыты расчетные счета ипотечных агентов, которые используются для аккумулирования платежей заемщиков по секьюритизированному портфелю и перечисления их на счета ипотечных агентов в других банках;
- Банк имеет право выкупа дефолтных кредитов.

Исполнение Банком функций кредитора ипотечных агентов приводит к принятию кредитной организацией рисков в соответствии с Указанием Банка России от 7 июля 2014 года № 3309-У "О формах и способах принятия рисков по облигациям с залоговым обеспечением специализированного финансового общества и специализированного общества проектного финансирования":

1. Банк приобрел у Ипотечных агентов облигации с залоговым обеспечением класса «Б», выпущенные в рамках Сделок, условия выпуска которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения только после исполнения обязательств по облигациям класса «А».
2. Банк предоставил Ипотечным агентам денежные средства по договорам субординированного кредита, условия которых предусматривают исполнение обязательств с наступившим сроком исполнения только после исполнения обязательств по облигациям класса «А».

АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) предоставил кредиты ипотечным агентам в целях осуществления уставной деятельности, в т.ч. приобретение закладных, пополнение резервного фонда специального назначения, оплату первоначальных расходов при организации сделок. По состоянию на 01.01.2018 остаток основного долга по кредитам составлял: ООО "ИА Абсолют 3" – 219 322 тыс.руб., ООО "ИА Абсолют 4" – 1 463 063 тыс.руб.

При осуществлении сделок по Сделкам секьюритизации Банк подвержен следующим видам рисков: процентный, кредитный, операционный, правовой, репутационный, риск ликвидности.

В рамках сделок секьюритизации Банк решает следующие задачи:

- рефинансирование секьюритизируемых активов;
- привлечение долгосрочного финансирования;
- оптимизация структуры активов и пассивов.

В отношении балансовых и внебалансовых требований и обязательств, возникающих у Банка в связи с осуществлением сделок по уступке прав требований применяются подходы, соответствующие требованиям Инструкции Банка России от 28 июня 2017 года № 180-И «Об обязательных нормативах банков» и Положения Банка России от 03 декабря 2015 года № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».

Уровень достаточности капитала и соблюдение требований к его минимальному размеру при совершении указанных операций контролируются Банком в рамках установленных процедур на регулярной основе.

Банк не планирует уступку прав требований по ипотечным закладным в следующем отчетном периоде.

Банк не принимал участие в сделках секьюритизации третьих лиц и в сделках, обязательным условием которых является досрочное погашение секьюритизированных требований.

Сведения о балансовой стоимости уступленных кредитной организацией требований по видам активов за 2017 год, тыс. руб.

Показатель	Вид актива				Итого
	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Кредиты юридических лиц	
Балансовая стоимость уступленных Банком требований всего, в том числе:	4 187 663	45 425	0	16 918 278	21 151 366
Ссудная и приравненная к ней задолженность всего, из них:	4 161 077	37 866	0	14 316 191	18 515 134
- IV и V категории качества	2 030	37 866	0	3 367 736	3 407 632
Прочие требования всего, из них:	26 586	7 559	0	2 602 087	2 636 232
- IV и V категории качества	188	7 559	0	802 425	810 172
Финансовый результат, всего, в том числе:	265 569	(5 797)	0	(385 393)	(125 621)
- прибыль (убыток) от сделок	228 017	(44 916)	0	(4 374 148)	(4 191 047)
- восстановление резерва	37 552	39 119	0	3 988 755	4 065 426

из них:					
- Ипотечные агентства	227 957	0	0	0	227 957
- Специализированные общества	0	(5 797)	0	0	(5 797)

Сведения о балансовой стоимости уступленных кредитной организацией требований по видам активов за 2016 год, тыс. руб.

Показатель	Вид актива				Итого
	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Кредиты малому и среднему бизнесу	Кредиты юридических лиц	
Балансовая стоимость уступленных Банком требований всего, в том числе:	5 984 821	111 336	7 649	9 904 208	16 008 014
Судная и приравненная к ней задолженность всего, из них:	5 929 408	86 940	5 726	9 222 987	15 245 061
- IV и V категории качества	296 660	86 940	5 726	3 170 578	3 559 904
Прочие требования всего, из них:	55 413	24 396	1 923	681 221	762 953
- IV и V категории качества	26 329	24 396	1 923	296 565	349 213
Финансовый результат, всего, в том числе:	119 277	(17 591)	3 275	247 357	336 548
- прибыль (убыток) от сделок	(133 432)	(106 784)	(2 358)	(1 605 361)	(1 847 933)
- восстановление резерва	252 709	89 193	5 633	1 852 718	2 184 483
из них:					
- Ипотечные агентства	916	0	0	0	916
- Специализированные общества	(4 466)	(54 697)	0	0	(59 163)

Сведения о балансовой стоимости требований (обязательства), учтенных на балансовых и внебалансовых счетах кредитной организации в связи со сделками по уступке прав требований на 01.01.2018 года, тыс. руб.

Наименование статьи	Балансовая стоимость	Фактически сформированный резерв	Кредитный риск
Сумма требований, всего, в том числе:	3 881 185	1 298 340	3 193 027
Требования по судной задолженности, всего, в том числе:	3 787 369	1 217 284	3 178 378
1 группа активов	0	0	0
2 группа активов	0	0	0
3 группа активов	0	0	0
4 группа активов	2 094 484	1 206 784	887 700
5 группа активов	0	0	0
Коэффициент риска 130 процентов	1 175 002	10 500	1 513 853
Коэффициент риска 150 процентов	517 883	0	776 825
Требования по облигациям с залоговым обеспечением, всего	0	0	0
Требования по прочим активам, всего, в том числе:	93 816	81 056	14 649
1 группа активов	0	0	0
2 группа активов	0	0	0
3 группа активов	0	0	0
4 группа активов	90 038	81 056	8 982
5 группа активов	0	0	0
Коэффициент риска 130 процентов	0	0	0
Коэффициент риска 150 процентов	3 778	0	5 667
Прочие обязательства, всего	470	X	X

Сведения о балансовой стоимости требований (обязательства), учтенных на балансовых и внебалансовых счетах кредитной организации в связи со сделками по уступке прав требований на 01.01.2017 года, тыс. руб.

Наименование статьи	Балансовая стоимость	Фактически сформированный резерв	Кредитный риск
Сумма требований, всего, в том числе:	3 943 293	1 249 783	3 550 767
Требования по судной задолженности, всего, в том числе:	3 774 810	1 169 727	3 432 337
1 группа активов	0	0	0
2 группа активов	0	0	0
3 группа активов	0	0	0
4 группа активов	1 656 503	1 168 727	487 776
5 группа активов	0	0	0

Коэффициент риска 130 процентов	1 164 502	0	1 513 853
Коэффициент риска 150 процентов	953 805	0	1 430 708
Требования по облигациям с залоговым обеспечением, всего	0	0	0
Требования по прочим активам, всего, в том числе:	168 483	81 056	118 430
1 группа активов	0	0	0
2 группа активов	0	0	0
3 группа активов	0	0	0
4 группа активов	106 478	81 056	25 422
5 группа активов	0	0	0
Коэффициент риска 130 процентов	0	0	0
Коэффициент риска 150 процентов	62 005	0	93 008
Прочие обязательства, всего	863	X	X

#### В. Информация по сегментам деятельности Банка

Для целей управления деятельность Банка рассматривается в разрезе следующих операционных сегментов, исходя из продуктов и услуг:

- Розничный сегмент – включает розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению средств от продажи векселей и открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц, индивидуальных предпринимателей и компаний среднего и малого бизнеса;
- Корпоративный сегмент – включают услуги по корпоративному кредитованию, привлечение депозитов юридических лиц и продаже 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.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам по состоянию на 1 января 2018 г., а также о доходах и прибылях за 2017 г.:

в тыс. руб.	Розничный сегмент	Корпоративный сегмент	Операции на финансовых рынках	Нераспределенные статьи	Итого
Активы Сегмента	58 109 643	85 369 165	58 757 845	52 734 984	254 971 634
Пассивы Сегмента	92 216 065	83 519 333	31 093 895	48 142 341	254 971 634
<b>Показатели ОПР</b>					
Процентные доходы	6 160 528	11 873 868	5 781 773	1 629 343	25 445 513
Процентные расходы	(5 781 857)	(4 806 416)	(4 367 984)	(1 656 392)	(16 612 649)
Доходы/(расходы) от других сегментов	3 137 499	(3 322 645)	233 498	(68 352)	0
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>3 516 170</b>	<b>3 744 808</b>	<b>1 667 287</b>	<b>(95 401)</b>	<b>8 832 864</b>
Комиссионный и торговый доход	1 038 874	1 217 588	(292 163)	299 293	2 263 591
Операционные доходы без учета резервов	4 555 043	4 962 395	1 375 125	203 892	11 096 455
Операционные расходы	(2 075 454)	(6 365 223)	(428 971)	(1 651 292)	(10 520 940)
<b>Чистая прибыль до резервов и налогообложения</b>	<b>2 479 589</b>	<b>1 402 828</b>	<b>946 154</b>	<b>(1 447 400)</b>	<b>875 515</b>
Резервы под обеспечение кредитов	(78 567)	(2 998 813)	254 065	(1 477 553)	(4 300 869)
Налог на прибыль	(98 878)	(70 956)	(12 171)	(342 126)	(524 131)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 302 144</b>	<b>(4 472 597)</b>	<b>1 188 048</b>	<b>(3 267 079)</b>	<b>(4 249 485)</b>

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах по операционным сегментам по состоянию на 1 января 2017 г., а также о доходах и прибылях за 2016 г.:

в тыс. руб.	Розничный сегмент	Корпоративный сегмент	Операции на финансовых рынках	Нераспределенные статьи	Итого
Активы Сегмента	47 514 557	92 367 880	79 441 317	33 924 452	253 248 205
Пассивы Сегмента	77 281 690	77 995 000	44 319 242	53 652 274	253 248 205
<b>Показатели ОПР</b>					
Процентные доходы	5 865 695	13 273 740	7 457 607	1 142 203	27 739 245
Процентные расходы	(4 479 725)	(5 178 622)	(5 977 776)	(3 859 545)	(19 495 668)
Внутреннее финансирование	1 526 453	(3 598 000)	1 267 802	803 744	0
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2 912 423</b>	<b>4 497 118</b>	<b>2 747 633</b>	<b>(1 913 598)</b>	<b>8 243 577</b>

Комиссионный и торговый доход	545 593	751 180	(1 571 377)	(5 030)	(279 633)
Операционные доходы без учета резервов	3 458 017	5 248 298	1 176 256	(1 918 627)	7 963 944
Операционные расходы	(2 422 603)	(3 243 928)	(271 493)	(1 598 466)	(7 536 490)
Чистая прибыль до резервов и налогообложения	1 035 414	2 004 370	904 763	(3 517 093)	427 454
Резервы под обесценение кредитов и прочих активов	(199 445)	(8 603 912)	(1 804 532)	(342 123)	(10 265 765)
Расход по налогам	(69 516)	(49 952)	(8 550)	(421 598)	(549 616)
Чистая прибыль	766 453	(6 649 493)	(908 319)	(3 596 568)	(10 387 927)

### 9. Операции со связанными с Банком 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 января 2018 года и за 2017 год, а также на 1 января 2017 года и за 2016 год, в тыс. руб.

на 1 января 2018 года	Акционеры	Дочерние организации	Основной управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Требования	0	34 493 123	365 953	9 424 651	44 283 727
Чистая судная задолженность	0	33 347 029	363 955	1 806 205	35 517 189
- в т.ч. просроченная	0	0	0	20 335	20 335
в т.ч. в составе ЗПИФ	0	2 671 251	0	0	2 671 251
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	461 311	0	7 605 338	8 066 649
в т.ч. в составе ЗПИФ	0	151 310	0	0	151 310
Прочие требования	0	684 783	1 908	15 108	699 889
Обязательства	3 148 159	6 673 489	145 012	3 079 505	13 046 165
Средства кредитных организаций	0	3 810 015	0	0	3 810 015
Средства на текущих счетах клиентов, не являющихся кредитными организациями	3 147 032	179 940	39 956	2 587 986	5 954 914
Привлеченные депозиты клиентов, не являющихся кредитными организациями	0	121 000	102 567	452 453	676 020
Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	557 077	0	0	557 077
Выпущенные долговые обязательства	0	2 000 000	0	0	2 000 000
Прочие обязательства	1 127	5 457	2 489	39 066	48 139
Внебалансовые обязательства	0	21 078 519	16 450	187 962	21 282 931
Выданные гарантии и поручительства и иные условные обязательства	0	21 078 519	16 580	187 986	21 282 085
Резервы на возможные потери	0	0	(130)	(24)	(154)

за 2017 год	Акционеры	Дочерние организации	Основной управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Процентные доходы, всего, в том числе:	0	711 961	41 204	1 154 543	1 907 708
От размещения средств и кредитных организаций	0	261 486	0	0	261 486
От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	0	450 475	41 204	265 130	756 829
От вложений в ценные бумаги	0	0	0	889 303	889 393
Процентные расходы, всего, в том числе:	462 236	526 649	10 934	294 236	1 294 065
По привлеченным средствам кредитных организаций	0	279 092	0	1 192	280 284
По привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями	462 236	7 567	10 934	293 044	773 781
По выпущенным долговым обязательствам	0	240 000	0	0	240 000
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	(462 236)	185 302	30 270	860 307	613 645
Изменения резерва на возможные потери по ссудам, судовой и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также взысканным процентным доходам, всего	0	(86 488)	(11 035)	(26 039)	(123 562)
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	(462 236)	98 814	19 235	834 268	490 681
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцененными по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	(967 288)	0	0	(967 288)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	0	0	0	43 376	43 376
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	11	(686 069)	127	7 864	(678 067)
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	2 230	(50 788)	2 957	8 344	(57 257)
Комиссионные доходы	283	3 522	1 235	53 580	58 620
Комиссионные расходы	0	68	0	0	68
Чистые комиссионные доходы (расходы)	283	3 454	1 235	53 580	58 552
Изменения резерва по прочим потерям	0	(238 744)	(236)	(107)	(239 087)

Чистый доход (расход) по операциям со связанными сторонами	(459 712)	(1 840 621)	23 318	947 325	(1 329 690)
--	-----------	-------------	--------	---------	-------------

на 1 января 2017 года	Акционеры	Дочерние организации	Основной управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Требования	0	19 053 564	322 910	11 413 389	30 789 863
Чистая ссудная задолженность	0	17 890 281	321 190	2 378 230	20 589 701
- в т.ч. просроченная	0	0	0	0	0
в т.ч. в составе ЗПИФ	0	108 900	0	0	108 900
Чистые доли/пакеты в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	1 136 267	0	8 986 287	10 082 554
в т.ч. в составе ЗПИФ	0	826 266	0	0	826 266
Прочие требования	0	27 016	1 720	88 872	117 608
Обязательства	25 344	11 444 293	283 431	3 397 828	15 150 896
Средства кредитных организаций	0	9 332 159	0	0	9 332 159
Средств на текущих счетах клиентов, не являющихся кредитными организациями	25 344	30 783	35 052	2 622 725	2 713 904
Привлеченные депозиты клиентов, не являющихся кредитными организациями	0	74 500	245 058	739 860	1 059 418
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0	0
Выпущенные долговые обязательства	0	2 000 000	0	0	2 000 000
Прочие обязательства	0	6 851	3 321	35 243	45 415
Внебалансовые обязательства	0	15 845 712	16 213	65 089	15 627 014
Выданные гарантии и поручительства и иные условные обязательства	0	15 845 712	16 297	65 120	15 627 129
Резервы на возможные потери	0	0	(84)	(31)	(115)

за 2016 год	Акционеры	Дочерние организации	Основной управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Процентные доходы, всего, в том числе:	0	492 657	27 373	1 441 728	1 961 758
От размещения средств в кредитных организациях	0	32 825	0	0	32 825
От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	0	459 832	27 373	164 753	651 958
От вложений в ценные бумаги	0	0	0	1 276 975	1 276 975
Процентные расходы, всего, в том числе:	0	620 495	23 498	414 398	1 058 391
По привлеченным средствам кредитных организаций	0	473 729	0	0	473 729
По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	0	6 086	23 498	414 398	443 982
По выпущенным долговым обязательствам	0	140 680	0	0	140 680
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	0	(127 838)	3 875	1 027 330	903 367
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также изменением процентных доходов, всего	0	20 859	(32 963)	(301)	(12 405)
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	0	(106 979)	(29 088)	1 027 029	890 962
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	(1 209)	0	0	(1 209)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	0	0	0	(35 645)	(35 645)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	238	(718 636)	(1 426)	(1 909)	(721 733)
Чистые доходы от перемены иностранной валюты	1 989	212 331	24 505	28 305	267 130
Комиссионные доходы	187	2 410	1 623	31 988	36 188
Комиссионные расходы	0	108	0	0	108
Чистые комиссионные доходы (расходы)	187	2 302	1 623	31 988	36 080
Изменение резерва по прочим потерям	0	(170 590)	(36)	71	(170 535)
Чистый доход (расход) по операциям со связанными сторонами	2 414	(782 781)	(4 422)	1 049 819	265 030

## 10. Система оплаты труда

### 10.1. Специальный орган кредитной организации, к компетенции которого относится рассмотрение вопросов, связанных с системой оплаты труда.

По решению Совета Директоров от 14 июля 2016 года (Протокол № 469) в Банке сформирован и действовал до 30.06.2017 Комитет Совета Директоров по кадрам и вознаграждениям в следующем составе:

- Корсаков Вадим Олегович – Председатель Комитета;
- Новожилов Юрий Викторович;
- Шамилов Артур Андреевич.

По решению Совета Директоров от 14 июля 2017 года (Протокол №491) Комитет Совета Директоров по кадрам и вознаграждениям действует в следующем составе:

- Денисенков Андрей Владимирович – Председатель Комитета;
- Голиков Андрей Федорович;
- Речкалова Елена Акимовна.

Основной целью создания Комитета является повышение эффективности и качества работы Совета Директоров посредством предварительного рассмотрения отдельных вопросов, относящихся к компетенции Совета Директоров, и подготовки рекомендаций Совету Директоров по вопросам компетенции Комитета.

Комитет способствует привлечению к управлению Банком квалифицированных специалистов, а также контролирует соответствие системы оплаты труда характеру и масштабу совершаемых Банком операций, результатам его деятельности, уровню и сочетанию принимаемых рисков.

Количество проведенных заседаний за отчетный период – 11 заседаний.

К компетенции Комитета относятся следующие вопросы:

- определение критериев подбора кандидатов в члены Совета Директоров, Ревизионной комиссии, в члены Правления, на должность Председателя Правления и Корпоративного секретаря, а также предварительная оценка указанных кандидатов с точки зрения профессиональной специализации, опыта и независимости (для членов Совета Директоров); совершенствование процедур номинирования членов Совета Директоров, в том числе независимых, и членов Ревизионной комиссии;
- разработка предложений по созданию системы преемственности исполнительных органов Банка;
- определение принципов и критериев установления размеров вознаграждений и компенсаций членам Совета Директоров, Председателю Правления, членам Правления и членам Ревизионной комиссии Банка;
- рассмотрение кандидатуры Председателя Правления, срока полномочий и досрочного прекращения полномочий Председателя Правления;
- формирование предложений по составу Правления, определению срока его полномочий, а также досрочному прекращению полномочий членов Правления;
- выработка предложений по определению существенных условий договоров (дополнительных соглашений) с членами Совета Директоров, членами Правления, Председателем Правления;
- регулярная оценка деятельности Председателя Правления, членов Правления и подготовка для Совета Директоров Банка заключений о выполнении по итогам года ими, а также иными ключевыми руководящими работниками (при установлении) ключевых показателей эффективности в рамках долгосрочной программы мотивации, а также предложений по возможности их вознаграждения/повторного назначения. Ежегодное проведение детальной формализованной процедуры самооценки или внешней оценки Совета Директоров, комитетов Совета Директоров с позиции эффективности их работы в целом, а также индивидуального вклада директоров в работу Совета Директоров и его комитетов. Разработка рекомендаций Совету Директоров в отношении совершенствования процедур работы Совета Директоров и его комитетов, а также подготовка отчета об итогах самооценки или внешней оценки для включения в годовой отчет Банка;
- организация, мониторинг и контроль системы оплаты труда, ее соответствия результату деятельности Банка, уровню и сочетанию принимаемых рисков;

предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету Директоров по утверждению документов, устанавливающих порядок определения размеров должностных окладов, компенсационных, стимулирующих и социальных выплат, не связанных с результатами деятельности (далее – фиксированная часть оплаты труда) Председателя Правления и членов Правления (далее – члены исполнительных органов), порядок определения размера, формы и начисления членам исполнительных органов и иным руководителям (работникам), принимающим решения об осуществлении Банком операций и иных сделок, результаты которых могут повлиять на соблюдение Банком обязательных нормативов или возникновение иных ситуаций, угрожающих интересам вкладчиков и кредиторов, включая основания для осуществления мер по предупреждению несостоятельности (банкротства) Банка (далее – иные работники, принимающие риски), а также работникам подразделений, осуществляющих внутренний контроль и аудит, и подразделений, осуществляющих на уровне отдельных портфелей, направлений деятельности и по Банку в целом выявление и оценку рисков, установление предельных значений рисков, определение потребности в капитале на их покрытие, а также контроль за соблюдением указанных ограничений (далее – подразделения, осуществляющие управление рисками), компенсационных и стимулирующих выплат, связанных с результатами их деятельности (далее – нефиксированная часть оплаты труда);

рассмотрение не реже одного раза в календарный год вопроса о сохранении или пересмотре документов, касающихся системы оплаты труда, в зависимости от изменения условий деятельности Банка, в том числе в связи с изменением стратегии Банка, характера и масштабов совершаемых операций, результатов его деятельности, уровня и сочетания принимаемых рисков;

предварительное рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету Директоров по утверждению размера фонда оплаты труда Банка;

рассмотрение не реже одного раза в календарный год предложений подразделений, осуществляющих внутренний контроль и аудит, и подразделений, осуществляющих управление рисками, по вопросам совершенствования системы оплаты труда (при наличии таких предложений) и отчеты подразделения (подразделений), на которое (которые) возложены полномочия по мониторингу системы оплаты труда;

рассматривает независимые оценки системы оплаты труда (в том числе, в рамках ежегодного заключения внешнего аудитора);

осуществляет контроль за выплатами крупных вознаграждений, признаваемых таковыми в соответствии с внутренними документами, устанавливающими систему оплаты труда, в порядке, установленном Советом Директоров Банка.

- разработка рекомендаций Совету Директоров по определению размера вознаграждения и принципов премирования Корпоративного секретаря (Аппарата Корпоративного секретаря), а также предварительная оценка работы Корпоративного секретаря (Аппарата Корпоративного секретаря) по итогам года и предложение о премировании Корпоративного секретаря (Аппарата Корпоративного секретаря).

Банк использует экспертизу консалтинговой компании Ernst&Young. Рекомендации специалистов этой компании учтены при подготовке «Порядка оценки деятельности и премирования членов Правления», «Порядка оценки деятельности и премирования Службы внутреннего аудита», «Положение о премировании работников Банка».

#### **Сфера применения систем оплаты труда**

Система оплаты труда единая для всех подразделений Банка и включает в себя постоянную часть, переменную часть, доплаты и прочие компенсационные выплаты. Данные принципы распространяются на всех сотрудников головного подразделения Банка, а также на сотрудников филиалов (Санкт-Петербург, Екатеринбург, Самара, Краснодар, Новосибирск).

#### **10.2. Работники, осуществляющие функции принятия рисков**

К категории лиц, принимающих риски, относятся члены Правления Банка и ряд ключевых руководителей департаментов и служб, входящих в органы, принимающие решения, которые могут повлиять на финансовое состояние банка (кредитные комитеты).

Едиличным исполнительным органом является Председатель Правления Андрей Владимирович Дегтярев.

В коллегиальный исполнительный орган – Правление – помимо Председателя Правления, входят его заместители:

ли:

- Богуславский А.А.
- Болтромюк К.Н. (с 04.10.2017 года)
- Возный М.В.
- Капинос Н.Е.
- Полтавский В.А.
- Ушкова Т.В.
- Фогельгауз А.В. (с 09.02.2017 года)

Всего в состав Правления входят 8 человек.

Помимо Правления к категории лиц, принимающих риски, относятся следующие сотрудники Банка:

Должность	ФИО сотрудника
Управляющий директор по корпоративной работе	Грошев Максим Юрьевич
Руководитель Службы управления активами и пассивами	Думчева Ирина Михайловна
Директор Департамента продаж подразделений сети	Любименко Иван Анатольевич
Директор Инвестиционно-торгового департамента	Михайлов Сергей Николаевич
Директор Департамента розничных продуктов	Павлов Антон Алексеевич
Управляющий директор по корпоративному кредитованию	Суворов Сергей Геннадьевич
Начальник управления по работе с проблемными активами	Тимофеев Виталий Вячеславович
Начальник Управления по работе с проблемной задолженностью корпоративных клиентов	Фролов Александр Анатольевич

К категории лиц, принимающих риски, относятся 8 человек.

### 10.3. Ключевые показатели и цели системы оплаты труда

Основные цели политики Банка в области вознаграждения:

- ✓ повышение заинтересованности работников в своевременном и качественном исполнении своих трудовых обязанностей, реализации стратегических и операционных задач Банка и достижении высоких результатов финансово-хозяйственной деятельности Банка в сочетании с низким уровнем риска;
- ✓ установление условий, показателей и критериев, позволяющих поощрять производительный труд;
- ✓ соблюдение принципов справедливости и соответствия оплаты труда личному вкладу работников в результат деятельности Банка и внешней конкурентоспособности системы оплаты труда в Банке.

В Банке применяется повременная система оплаты труда. Для некоторых категорий должностей (продающие подразделения, сотрудники, принимающие риски, сотрудники, контролирующие риски) разработаны премиальные системы мотивации. Остальные сотрудники могут претендовать на получение разовых премий за высокие достижения в работе, а также, при условии финансовой возможности Банка, – на получение годовой премии за счет экономии по ФОТ.

### 10.4. Пересмотр советом директоров системы оплаты труда и внесение в нее изменений

В 4 квартале 2017 года Совет Директоров утвердил новые редакции следующих документов – Политика в области оплаты труда, Порядок оценки деятельности и премирования членов Правления, Порядок оценки деятельности и премирования работников, принимающих риски. В утвержденные версии документов внесены следующие изменения:

1. Политика в области оплаты труда.
  - Разработана методика корректирования отложенной части бонуса;
  - Определен порядок выплаты отложенной части бонуса – по одной трети в течение 3 лет;
  - В перечень лиц, принимающих риски, включены позиции начальника управления моделирования и отчетности Департамента агрегированных рисков и заместителя управляющего директора по рискам.
2. Порядок оценки деятельности и премирования членов Правления АКБ «Абсолют Банк» (ПАО).
  - Фонд премирования формируется исходя из установленных должностных окладов членов Правления;
  - В перечень показателей эффективности включен показатель «Оценка деятельности Комитетом по кадрам и вознаграждениям»
  - В случае отсутствия у Банка чистой прибыли по данным отчетности по МСФО и при условии выполнения функциональных показателей не менее чем на 80% члену Правления может быть выплачена единовременная премия в размере 1 оклада;
  - Внесены коррективы в соответствии с новой редакцией Политики в области оплаты труда.
3. Порядок оценки деятельности и премирования работников Правления АКБ «Абсолют Банк» (ПАО), принимающих риски:
  - Изменен порядок определения и оценки показателей рисков членом Правления, курирующим блок «Риски»;
  - Внесены коррективы в соответствии с новой редакцией Политики в области оплаты труда.

### 10.5. Система оплаты труда работников подразделений, осуществляющих внутренний контроль и принимающих риски

Система оплаты труда работников, осуществляющих внутренний контроль и управление рисками, состоит из оклада, установленного штатным расписанием Банка, и годовой премии, которая выплачивается из Фонда оплаты труда за качество выполнения своих функций. ФОТ Банка утверждается в составе бюджета Банка и не зависит от финансовых результатов работы Банка.

### 10.6. Способы учета текущих и будущих рисков при определении системы оплаты труда,

Способы учета текущих и будущих рисков устанавливаются Кредитной Политикой Банка и иными внутренними нормативными документами и методиками (можно уточнить в рисках, что именно). В Карты КПЭ в качестве КПЭ включены показатели, учитывающие риски, например Cost of Risk, уровень NPL. При недостижении установленного уровня этих показателей часть бонуса, зависящая от этого KPI, не выплачивается.

В Политике в области оплаты труда описана методика корректировки отложенной части премии работников, принимающих риски. Определен порядок, при котором ежегодно после окончания отчетного года производится корректировка отложенной части премий работников, принимающих риски, с поправкой на кредитный (корпоративный, розничный портфель, портфель ценных бумаг) и инвестиционный риски.

### 10.7. Соотношение результатов работы с размером выплат для работников, принимающих риски

Члены исполнительного органа и работники, принимающие риски, имеют право на получение годового бонуса, который рассчитывается по итогам отчетного года.

По итогам работы за 2016 год в текущем году члены исполнительного органа не получили годовых премий, поскольку у Банка не было чистой прибыли, из которой формируется премиальный фонд.

Для иных принимающих риски работники по итогам 2016 года размер годовой премии скорректирован на 50% и более за счет невыполнения общебанковских показателей по прибыли (влияти на половину премии) и фактического выполнения показателей по сегментам.

#### 10.8. Способы корректировки размера выплат с учетом долгосрочных результатов труда.

Для целей расчета корректировок к отложенной части бонуса для работников, принимающих риски, применяются следующие показатели, соответствующие видам риска.

##### 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 фактически 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.

#### 10.9. Нефиксированная часть оплаты труда

К нефиксированной части оплаты труда относятся только бонусные (премиальные) выплаты в денежной форме.

#### 10.10. Сведения об оплате труда членов исполнительных органов и иных работников, осуществляющих функции принятия рисков

Наименование показателя	2017		Комментарий
	Численность	Размер выплаты, тыс. руб.	
Общий размер выплат в отчетном году, в том числе	18	224 600	
- фиксированная часть выплат в денежной форме	18	149 571	
- нефиксированная часть выплат в денежной форме	17	72 345	
- доходы в натуральной форме	15	2 684	
- выходные пособия	0	0	
Справочно:			
Общий размер выплат в отчетном периоде, в отношении которых применялись отсрочка (рассрочка) и последующая корректировка;	8	49 940	Вторая отложенная часть бонуса за результаты 2014 года
Количество и общий размер выплаченных гарантированных премий, количество и общий размер стимулирующих выплат при приеме на работу;	0	0	
Общий размер отсроченных вознаграждений в указанном форм таких выплат (денежные средства, акции или финансовые инструменты, иные способы);	0	0	
Общий размер невыплаченного отсроченного и удержанного вознаграждения вследствие заранее установленных и не установленных факторов корректировки;	0	0	

Общий размер удержанного вознаграждения вследствие заранее установленных факторов корректировки;	0	0	
Общий размер удержанного вознаграждения вследствие заранее не установленных факторов корректировки.	0	0	

#### 11. Информация об операциях с контрагентами-нерезидентами

Ниже представлена информация об объемах и видах осуществляемых Банком операций с контрагентами-нерезидентами, в тыс.руб.:

Номер п/п	Наименование показателя	на 1 января 2018	на 1 января 2017
		года	года
1	2	3	4
1	Средства на корреспондентских счетах в банках-нерезидентах	1 878 724	2 979 064
2	Суды, предоставленные контрагентам-нерезидентам, всего, в т.ч.	1 528 614	1 746 520
2.1	банкам-нерезидентам	9 020	272 621
2.2	юридическим лицам - нерезидентам, не являющимся кредитными организациями	1 165 367	1 236 020
2.3	физическим лицам - нерезидентам	354 227	237 879
3	Долговые ценные бумаги эмитентов-нерезидентов, всего, в т.ч.	1 975 888	2 145 316
3.1	имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности	1 975 888	2 145 316
3.2	не имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности	0	0
4	Средства нерезидентов, всего, в т.ч.	4 459 984	4 609 231
4.1	банкам-нерезидентам	2 341 959	2 465 024
4.2	юридическим лицам - нерезидентам, не являющимся кредитными организациями	1 287 399	1 246 525
4.3	физическим лицам - нерезидентам	830 626	897 682

Заместитель Председатель Правления

Ушкова Т.В.

Главный бухгалтер

Пригорницкая О.Н.



16.03.2018



**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 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 нормах, 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 принципами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитными организациями, установленными в Российской Федерации.

**Основание 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 Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены 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

Аннотации к отчету – Аудиторская фирма «Универс-Аудит» АО «Универс-Аудит»  
125025, г. Москва, 2-я Звенигородская ул., д. 15, стр. 40, телефон: +7 495 234 81 40,  
http://www.universaudit.ru, e-mail: info@univaudit.ru

ИИН: 775043201, ИНН: 770203001

АО «Универс-Аудит» является членом РСА «Универс» Международной публичной организации и членом Российского Бюро

нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.



Ключевой вопрос аудита	Рассмотрение ключевого вопроса в ходе нашего аудита
<b>Создание резервов на возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности</b>	Мы протестировали на выборочной основе ссудную и приравненную к ней задолженности, а также в связи с приростом ссудной задолженности неопределенные ее погашения, расчет резерва на возможные потери по ссудам включен в состав ключевых вопросов аудита. 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. Информация о ссудной задолженности и о величине сформированных резервов на возможные потери представлена в Появлении 6.1.6 к бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка.
<b>Создание резерва по ценным бумагам, не обращающимся на активном рынке, и доли в инвестиционных фондах</b>	Мы протестировали на выборочной основе финансовые вложения в ценные бумаги и доли в паевых инвестиционных фондах (ПИФ) на предмет их классификации и оценки риска по ним, а также размер сформированного резерва на возможные потери. Кроме того, мы оценили организацию и операционную эффективность соответствующих средств

Аудиторское заключение. Перелом 2018 г.  
АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)

Страница 2

Ключевой вопрос аудита	Рассмотрение ключевого вопроса в ходе нашего аудита
<p>соответствии с требованиями, установленными Банком России. Такая оценка, в связи с ее существенностью и субъективностью, включена в состав ключевых вопросов аудита.</p> <p>Информация о сформированных резервах и возможных потери по ценным бумагам и иным инвестиционным фондам представлена в Появлении 6.1.3 к бухгалтерской (финансовой) отчетности Банка.</p>	<p>контроля в отношении расчета резервов по финансовым вложениям в ценные бумаги и по инвестиционным фондам.</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>– вероятность банкротства, реорганизации или ликвидации эмитента;</li> <li>– изменение уровня доходности ценных бумаг и паев;</li> <li>– наличие прочих негативных факторов (наличие случаев несогласия эмитента с обязательством по ранее выданным ценным бумагам, наличие исковых требований со стороны налоговых органов).</li> </ul>

Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой 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 намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какой-либо иной реальный 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 следующие:

- 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 и результатов недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать стелс-подлог, умаленный протест, искаженные представленные 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 и соответствующего раскрытия 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 включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не представляем и не будем представлять вывод о ее обеспечении уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности наша обязанность заключается в сопоставлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими заявлениями, полученными в ходе аудита, и не содержит 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 допущения 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 продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации и 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 представления 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 выявляем в процессе аудита.

Мы также представляем Совету Директоров Банка заявление о том, что мы соблюдаем все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать значимыми в отношении независимости 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 крайне 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 перевесят 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 организации систем 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:

Аудиторское заключение. Период: 2018 год.  
АО «Рамблер Банк (РАО)

Страница 5



- 1) выполнения Банком, по состоянию на 1 января 2019 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанные проверка ограничивалась такими выборками на основе нашего суждения по проверкам, как запрос, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методов с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также сверяет 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, установленных на 1 января 2019 года входились 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 организации систем управления Банка 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 подключена и подотчетна Совету Директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, приносящим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

б) действующие по состоянию на 31 декабря 2018 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Банка кредитными рисками, рисками концентрации, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками 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 позволяли результатам наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой

Аудиторское заключение. Период: 2018 год.  
АО «Рамблер Банк (РАО)

Страница 6







**ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ**  
(ПУБЛИКЕМАЯ ФОРМА)  
по состоянию на 01.01.2019 года

Кредитной организации  
Акционерное коммерческое Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)  
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)

Адрес: Санкт-Петербург, Адмиралтейский район, ул. Кавказская, д. 17/20/1, 7-й этаж. Контактный телефон: 8 800 100 0000

№ п/п	Наименование показателя (показатели)	Валовая величина показателя	Скорректированная величина показателя		Скорректированная величина показателя	Скорректированная величина показателя	Скорректированная величина показателя
			а	б			
1	Капитал						
1.1	Капитал в том числе:						
1.1.1	обязательный капитал (показатель)	3796417,0010	3619505,9100	34,85			
1.1.2	превышающий капитал	3796417,0000	3458860,0000	24,35			
2	Перечисленные средства (сумма)	115446,0000	2025103,8000				
2.1	в том числе:						
2.1.1	вклады в кредитные организации	870399,0000	867730,0000	31			
2.1.2	вклады в государственные органы	868824,0000	868217,0000	14			
2.1.3	вклады в другие организации	213463,0000	213463,0000	27			
3	Резервный фонд						
4	Денежные средства, подлежащие изъятию						
5	Исключенные средства (сумма)						
6	Исключенные средства (сумма)						
7	Исключенные средства (сумма)						
8	Денежные средства (сумма)						
9	Исключенные средства (сумма)						
10	Исключенные средства (сумма)						
11	Исключенные средства (сумма)						
12	Исключенные средства (сумма)						
13	Исключенные средства (сумма)						
14	Исключенные средства (сумма)						
15	Исключенные средства (сумма)						
16	Исключенные средства (сумма)						
17	Исключенные средства (сумма)						
18	Исключенные средства (сумма)						
19	Исключенные средства (сумма)						
20	Исключенные средства (сумма)						
21	Исключенные средства (сумма)						
22	Исключенные средства (сумма)						
23	Исключенные средства (сумма)						
24	Исключенные средства (сумма)						
25	Исключенные средства (сумма)						

№	Наименование работ	Единица измерения	Количество	Стоимость работ, руб.	Итого
26	Установка оконных блоков	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
27	Установка дверей	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
28	Установка лестничных площадок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
29	Установка перил	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
30	Установка плинтусов	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
31	Установка наличников	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
32	Установка подоконников	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
33	Установка межкомнатных дверей	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
34	Установка входных дверей	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
35	Установка межкомнатных перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
36	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
37	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
38	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
39	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
40	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
41	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
42	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
43	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
44	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
45	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
46	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
47	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
48	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
49	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
50	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
51	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
52	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
53	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
54	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
55	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
56	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
57	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
58	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
59	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000
60	Установка перегородок	шт.	0,0000	0,0000	0,0000











12	Сальдо за ликвидационный отчетный период	5417476.0310	0.0000	3079481.0010	600353.0010	71401.8500	3.0000	0.0000	224483.0000	0.0000	4453914.0000	21733734.0000
13	Сальдо на начало отчетного года	5417476.0310	0.0000	3079481.0010	600353.0010	71401.8500	3.0000	0.0000	224483.0000	0.0000	4453914.0000	21733734.0000
14	Изменение ликвидности	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
15	Изменение ликвидности	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
16	Сальдо на начало отчетного года (перенесено)	5417476.0310	0.0000	3079481.0010	600353.0010	71401.8500	3.0000	0.0000	224483.0000	0.0000	4453914.0000	21733734.0000
17	Сальдо на конец отчетного периода	5417476.0310	0.0000	3079481.0010	600353.0010	71401.8500	3.0000	0.0000	224483.0000	0.0000	4453914.0000	21733734.0000
17.1	прибыль (убыток)	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
17.2	прочий совокупный доход	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
18	Измена вложений	1733102.8500	0.0000	4288888.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	6005000.0000
18.1	покупательная стоимость	1733102.8500	0.0000	4288888.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	6005000.0000
18.2	инвентарный запас	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
19	Составление баланса (сметы) и включение в отчетный период (убытка) и (прибыли)	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
19.1	прибыль/убыток	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
19.2	изменения	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
20	Изменение стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
21	Изменение стоимости и стоимости (убытка) и (прибыли)	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 обесценению активов	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 переоценке активов	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
22	Прочие изменения капитала (убытка) и (прибыли)	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	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
24	Сальдо на отчетный период	71401.8500	0.0000	3079481.0010	600353.0010	71401.8500	3.0000	0.0000	224483.0000	0.0000	4453914.0000	21733734.0000

Т. В. Ушкова

О. В. Пригорюшкин



Председатель Правления

Главный бухгалтер

15.03.2019





18	Юридический адрес организации	141800703.50
19	Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	770403250
20	Оформление документов	Копия документа
21	Юридический адрес филиала	17185371.60
22	Юридический адрес филиала	22212283.50
23	Юридический адрес филиала	1.50

*Т. В. Ушкова*  
*С. И. Григорьевская*



Председатель Правления  
Главный бухгалтер

15.05.2019





Остатки банковского сектора

Количество действующих кредитных организаций за 2018 год уменьшилось до 484. Совокупные активы банковского сектора за 2018 год возросли на 9,4 трлн. руб. Просроченная задолженность по кредитному портфелю за 2018 г. увеличилась на 6,7%; по рыночному портфелю не изменена (с 6,4 до 6,3%), а по разнице (с 7,0 до 5,1%) - на значительной степени за счет роста портфеля. Покрытие кредитной физикоимущества и ликвидности (кроме банков) увеличилось на значимую долю в 2018 г. - коллегия 9,8 - 10,4% от объема этих кредитов.

Порядок деления бумаж за 2018 г. вырос на 2,4%, преимущественно за счет увеличения на 4,4% объемов в долговых облигациях.

Объем облигаций на рынке вырос на 6,5% (в 2017 г. - на 10,7%). Общий объем облигаций на 1.01.2019 достиг 28,5 трлн. руб. (30,2% актива Банка). Объем эмиссионной Убыли России за 2018 г. вырос на 1,1 гига.

**3.3. Приемные по итогам рассмотрения годовой отчетности решения годового общего собрания акционеров и распределения чистой прибыли.**

3.3.1. Утвержден убыток по данным бухгалтерского учета за 2017 год в сумме 4 249 млн. руб. негравитные средства эмиссионного дохода Банка.

3.3.2. На годовом собрании за 2017 год в сумме 4 249 млн. руб. негравитные средства эмиссионного дохода Банка.

3.3.3. По результатам 2017 года дивиденды по размещенным обыкновенным акциям решено не выплачивать.

**4. Краткий обзор основ подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности и основных положений учетной политики Банка**

**4.1. Принципы, методы оценки и учета отдельных операций**

№ 579-П. Согласно Положению Банка России от 27 декабря 2017 года № 579-П, с 01 января 2018 года Банк применяет следующие принципы и методы оценки операций (далее - Принципы):

1. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

2. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

3. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

4. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

5. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

6. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

7. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

8. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

9. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

10. Оценка операций производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции. В случае отсутствия рыночных котировок, полученных от надежных источников, оценка производится по справедливой стоимости, определяемой на основе рыночных котировок, полученных от надежных источников, по состоянию на дату совершения операции.

**4.2. Методы оценки и учета отдельных операций**

1. Методы оценки и учета отдельных операций

2. Методы оценки и учета отдельных операций

3. Методы оценки и учета отдельных операций

4. Методы оценки и учета отдельных операций

5. Методы оценки и учета отдельных операций

6. Методы оценки и учета отдельных операций

7. Методы оценки и учета отдельных операций

8. Методы оценки и учета отдельных операций

9. Методы оценки и учета отдельных операций

10. Методы оценки и учета отдельных операций

**4.3. Методы оценки и учета отдельных операций**

1. Методы оценки и учета отдельных операций

2. Методы оценки и учета отдельных операций

3. Методы оценки и учета отдельных операций

4. Методы оценки и учета отдельных операций

5. Методы оценки и учета отдельных операций

6. Методы оценки и учета отдельных операций

7. Методы оценки и учета отдельных операций

8. Методы оценки и учета отдельных операций

9. Методы оценки и учета отдельных операций

10. Методы оценки и учета отдельных операций

**4.4. Методы оценки и учета отдельных операций**

1. Методы оценки и учета отдельных операций

2. Методы оценки и учета отдельных операций

3. Методы оценки и учета отдельных операций

4. Методы оценки и учета отдельных операций

5. Методы оценки и учета отдельных операций

6. Методы оценки и учета отдельных операций

7. Методы оценки и учета отдельных операций

8. Методы оценки и учета отдельных операций

9. Методы оценки и учета отдельных операций

10. Методы оценки и учета отдельных операций

**4.5. Методы оценки и учета отдельных операций**

1. Методы оценки и учета отдельных операций

2. Методы оценки и учета отдельных операций

3. Методы оценки и учета отдельных операций

4. Методы оценки и учета отдельных операций

5. Методы оценки и учета отдельных операций

6. Методы оценки и учета отдельных операций

7. Методы оценки и учета отдельных операций

8. Методы оценки и учета отдельных операций

9. Методы оценки и учета отдельных операций

10. Методы оценки и учета отдельных операций

**4.6. Методы оценки и учета отдельных операций**

1. Методы оценки и учета отдельных операций

2. Методы оценки и учета отдельных операций

3. Методы оценки и учета отдельных операций

4. Методы оценки и учета отдельных операций

5. Методы оценки и учета отдельных операций

6. Методы оценки и учета отдельных операций

7. Методы оценки и учета отдельных операций

8. Методы оценки и учета отдельных операций

9. Методы оценки и учета отдельных операций

10. Методы оценки и учета отдельных операций

наличные средства по приобретенным и размещенным ценным бумагам, производится на остаток денежных средств, выделенных на соответствующий ликвидный счет, за исключением случаев, когда (проборачивая), отнесенные в Бюджет к I, II и III категориям (каждый) подлежат отнесению на доходы в день, соответствующий условиям договора для их уплаты дивидендом (Земельный) и в последний день месяца.

Проценты, полученные от размещения неоплаченных (судеб, акции (проборачивая), отнесенные в Бюджет к IV и V категориям (каждый)), учитываются на выделенный счет и отражаются на счетах по учету доходов по факту их получения.

По предоставленным судам, судовой и приравненной к ней задолженности в соответствии с требованиями Банка России и действующим законодательством, документы, содержащие сведения о возможных потерях, рассматриваются по компетенции суда/лиц по порядку обращения в суд.

Полученные от судебных органов акты, подтверждающие наличие претензий, ставших по данным сведениям, подлежат отнесению к расходам на оплату процентов по кредитам, отнесенным к категории просроченных, в соответствии с условиями договора, а также к категории «Доходы (кроме процентов)» от операций с предоставленными кредитами и прочими размещениями средств.

**4.7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

1. Ценные бумаги.

2. По первоначальному признанию, для целей бухгалтерского учета, Банк классифицирует ценные бумаги в следующие категории:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Ценные бумаги, оцениваемые в момент их приобретения.

Для целей бухгалтерского учета, все ценные бумаги, приобретенные Банком по сделкам купли-продажи, отнесены на счета по учету активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если не указаны иные методы оценки в документах, подтверждающих приобретение (при этом в документах, подтверждающих приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, через прибыль или убыток могут отражаться только ценные бумаги, создаваемые по справедливой стоимости, создаваемые по справедливой стоимости).

Финансовый инструмент, справедливую стоимость которого не может быть надежно определена, при первоначальном признании классифицируется как «неоценимая» и учитывается на балансовом счете второго порядка № 30709 «Долговые ценные бумаги, оцененные в момент их приобретения».

Ценные бумаги, «неоцениваемые» по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, приобретенные для участия в управлении финансовыми организациями, а также ценные бумаги, приобретенные для участия в управлении финансовыми организациями, а также ценные бумаги, приобретенные для участия в управлении финансовыми организациями.

Если Банк осуществляет контроль над управлением финансовыми организациями, то он учитывает значительный финансовый инструмент в дочерней и зависимой акционерных обществах, а также в акционерных обществах, имеющих финансовый инструмент в дочерней и зависимой акционерных обществах, а также в акционерных обществах, имеющих финансовый инструмент в дочерней и зависимой акционерных обществах.

Для формирования финансового результата от операций с ценными бумагами, при оценке их стоимости в балансовом счете № 601, «участие в дочерней и зависимой акционерных обществах, а также в акционерных обществах, имеющих финансовый инструмент в дочерней и зависимой акционерных обществах», учитывается метод первоначальной оценки (реинвестиция), а также метод - ФИФО (FIFO).

Договор займа ценных бумаг, полученных Банком (в том числе субординированные займы с целью дивиденда), отражается в учете без признания.

Учет признания по договорам займа ценных бумаг осуществляется на отдельных лицевых счетах, открываемых на тех же балансовых счетах, что и учет взносов в договорные обязательства, с еженеделным равномерным отнесением на расходы и отчисления в дату выплаты (реализации) ценных бумаг и в дату частичного погашения.

По договорам обязательства, отнесенным в Бюджет к I - III категориям (каждый), полученные проценты дивидендов учитываются определенным образом, а именно: дивиденды, полученные по договорам обязательства, учитываются по мере поступления, уменьшенного на величину дивиденда, подлежащего уплате (исключению) в пользу эмитента ценных бумаг, а также дивиденды, полученные по договорам обязательства, учитываются по мере поступления, уменьшенного на величину дивиденда, подлежащего уплате (исключению) в пользу эмитента ценных бумаг.

Наличие ценных бумаг, оцененных по справедливой стоимости (в том числе векселей), по которым отсутствует определенность получения, осуществляется на выделенных счетах.

Расчет дивиденда производится накопленным итогом, исходя из отношения количества дней владения ценной бумагой к количеству дней до погашения (или до даты частичного погашения и даты прекращения на долю частичного погашения номинала договорного обязательства), осуществляемого по моменту получения, уменьшенного на величину дивиденда, рассчитанного на одну денежную единицу в размере первоначальной стоимости ценных бумаг.

2. Первоначально финансовые инструменты (ПФУ)

Принадлежность финансовым инструментам (в том числе векселям), по которым отсутствует определенность получения, осуществляется по классификации сделок в соответствии с требованиями Банка России от 4 июля 2011 года № 312-П «О порядке бухгалтерского учета финансовых инструментов».





- Структура взносов во внебюджетные фонды;
- Банк является налоговым агентом по списыванию вадан налогов;
- Налог на доходы физических лиц;
- Налог на доходы иностранных организаций;
- Налог на добавленную стоимость.

**Перечень существенных изменений на 2019 год по налогообложению**

1. С 01.01.2019 при отпуске и получении авансов НДС исключается по ставкам 20% и 20/120 вместо 18% и 18/118;
2. Если иностранная организация оказывает аналогичные услуги в России, то с 2019 года должна самостоятельно платить НДС. Российские организации, получающие такие услуги, не являются налоговыми агентами.

Налог на добавленную стоимость  
 с 01.01.2019 дивиденды и роялти не подлежат обложению. Налог на имущество организаций облагается только налогоплательщик (п. 1 ст. 374 НК РФ).

Зависимые организации  
 с 01.01.2019 изменяется критерий признания сделок контролируемых. Новые критерии будут применяться к сделкам, доходам и (или) расходам по которым признается при исчислении налога на прибыль с 01.01.2019, вне зависимости от даты заключения соответствующего договора.

**4.2. Финансовые активы, убытки от обесценения которых признаются путем создания резервов на возможные потери**

- по финансовым активам банк формирует резервы на возможные потери в случае отсутствия ликвидности для надежного обслуживания их обладателя; стоимость либо неоплаченный номинал признается их обесценением;
- при обесценении финансовых активов банк может воспользоваться и/или судостраховым хотя бы одним из следующих видов убытка:
  - Наличие у эмитента значительных финансовых проблем, выявленных в результате анализа его отчетности (состоятельная стоимость, стоимость активов, существенное сокращение выручки, банкротство (убыток, судостраховый рост активов/кредиторской задолженности и пр.);
  - Негативные изменения платежеспособности эмитента (в том числе завышенные результаты, неблагоприятные изменения в макроэкономической ситуации);
  - Существует высокая вероятность банкротства эмитента (реорганизации, введение наблюдения, банкротство);
  - Наличие просроченной задолженности свыше 30 календарных дней по выпущенным ценным бумагам в течение последних 6 месяцев, в т.ч. на основании репутационных данных по опубликованной в печати финансовой прессе деловых изданий и/или в интернете;
  - Наличие просроченной задолженности по данному финансовому инструменту вследствие финансовых затруднений эмитента;
  - Наличие существенных и/или невыполнимых требований к эмитенту со стороны налоговых, судебных или других контролирующих органов.

Размеры на возможные потери по финансовым активам формируются в соответствии с Положением Банка России от 23 октября 2017 года № 613-П «Об порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» (далее – Положение № 613-П), размер формирования резервов определяется на основании оценки Банком следующих факторов:

- финансового положения эмитента ценных бумаг с целью выявления вероятности неплатежеспособности обязательства;
- степени истинности и достоверности сведений об эмитенте;
- вероятности банкротства, реорганизации или ликвидации эмитента;
- состояния банкротств и внебюджетных коллекторов, изменения условий досудебности ценных бумаг;
- наличия прочих негативных факторов.

**4.3. Изменение в учетной политике кредитной организации на следующий отчетный год, в том числе прекращение ее применения основополагающего документа (причина) «неправильность деятельности».**

Учредитель ООО «Рамблер» Банк на 2019 год будет внести следующие изменения:  
 - Отменить новую поправку учета финансовых активов и финансовых обязательств в связи с вступлением в силу изменений в законодательстве, касающихся применения принципов признания обязательств на счетах бухгалтерского учета (далее – «Положение Банка России от 02.10.2017 № 607-П»).  
 - Отменить применение Положения Банка России от 02.10.2017 № 607-П «Положение о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитных организаций операций по размещению денежных средств по кредитным договорам, операциям с депозитной формой, операциям по обеспечению прав требования от третьих лиц, исполнению денежных обязательств» и Положения Банка России от 02.10.2017 № 606-П «Обложение в порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций с ценными бумагами».

Внесены корректировки в порядок отражения справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с рекомендациями Банка России.

4.4. Критерий существенности для эмитента отчетного года/года, предоставляющего отчеты, установлен в размере 25,000 тыс. рублей.  
 4.5. После отчетной даты не обнаружены ошибки в бухгалтерском учете за отчетный период и периоды, предшествующие отчетному, существенно влияющие на финансовые результаты деятельности Банка.

5. Неокончившиеся 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 изменении капитала и отчета о движении денежных средств.
- 6.1. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса
  - 6.1.1. Денежные средства и их эквиваленты

наименование	на 1 января 2019 года		на 1 января 2018 года	
	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.
Денежные средства	2 172 541	2 172 541	2 829 540	2 829 540
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	8 441 088	8 441 088	11 968 845	11 968 845
Резервы на возможные потери в отношении кредитных организаций	5 108 852	5 108 852	1 144 762	1 144 762
Резервы на возможные потери в отношении физических лиц	2 680 047	2 680 047	1 266 018	1 266 018
Валовые государственные ценные бумаги	1 127 912	1 127 912	1 878 214	1 878 214
Итого	13 533 340	13 533 340	17 943 100	17 943 100

**6.1.2. Объем вложений и финансовые активы, оценываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Информация о финансовых активах, оценываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в таблице:

наименование	на 1 января 2019 года		на 1 января 2018 года	
	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.
Долговые ценные бумаги	501 984	501 984	315 184	315 184
Долговые ценные бумаги	4 326	4 326	0	0
Прочие финансовые инструменты	505 288	505 288	38 815	38 815
Итого	1 011 598	1 011 598	354 000	354 000

Информация о сроках обращения и разрыве между датой выпуска ценных бумаг по состоянию на 1 января 2019 года и 1 января 2018 года представлена в следующей таблице:

наименование	на 1 января 2019 года		на 1 января 2018 года	
	млн руб.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Валовые ценные бумаги	501 984	501 984	315 184	315 184
Объем вложений в ценные бумаги	464 775	464 775	515 184	515 184
Объем вложений в ценные бумаги	464 775	464 775	515 184	515 184
Объем вложений в ценные бумаги	36 209	36 209	0	0
Объем вложений в ценные бумаги	36 209	36 209	0	0
Объем вложений в ценные бумаги	501 984	501 984	515 184	515 184
Итого	1 011 598	1 011 598	515 184	515 184

Анализ производных финансовых инструментов в разрыве базисных (вазовых) активов и пассивов финансовых инструментов представлен в следующей таблице:

наименование	на 1 января 2019 года, тыс. руб.		на 1 января 2018 года, тыс. руб.	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость пассива	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость пассива
Будущая	0	21 461	0	797 385
- с актуальной датой	0	21 461	0	797 385
Облигации	0	0	0	0
- с датой погашения	0	0	0	0
- с датой погашения	0	0	0	0
Счета	4 206	41 252	11 617 085	0
- с актуальной датой	4 206	41 252	11 617 085	0
Итого	4 206	71 763	11 617 085	797 385

наименование	на 1 января 2019 года, тыс. руб.		на 1 января 2018 года, тыс. руб.	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость пассива	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость пассива
Фьючерсы	24 724	2 272	96 798	1 214 955
- с актуальной датой	24 724	2 272	96 798	1 214 955
Облигации	0	0	7 219	0
- с датой погашения	0	0	2 210	0
- с датой погашения	0	0	5 009	0
Счета	4 951	4 252	460 882	0
- с актуальной датой	4 951	4 252	460 882	0
Итого	29 675	6 524	551 720	1 214 955

**6.1.3. Финансовые вложения в долговые и долговые ценные бумаги, являющиеся и являющиеся для продажи.**

Информация о финансовых вложениях в ценные бумаги, являющиеся и являющиеся для продажи, представлена в таблице:

наименование	на 1 января 2019 года		на 1 января 2018 года	
	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.
Облигации	27 471 164	27 471 164	62 520 864	62 520 864
Итого	27 471 164	27 471 164	62 520 864	62 520 864





3.1	Сумма кредитов, полученных от банков и иных кредитных организаций	69 646 577	0	80 972 330
3.2	Сумма полученных векселей	0	0	0
3.3	Обязательства по кредитам	11 672 827	0	20 833 255
3.4	Прочие обязательства по кредитам	516 851	0	542 343
3.5	Сумма полученных займов	93 482	0	108 601
3.6	Сумма полученных облигаций	11 323 118	0	11 596 763
3.7	Сумма полученных депозитов	4 458 860	0	4 417 430
3.8	Сумма полученных кредитов от банков	14 818 002	0	19 895 332
3.9	Сумма полученных кредитов от иных кредитных организаций	3 362 117	0	6 037 810
3.10	Сумма полученных займов	20 915 688	0	24 624 910
3.11	Сумма полученных облигаций	84 474 941	0	84 474 941
3.12	Сумма полученных депозитов	176 928 233	0	176 928 233
3.13	Сумма полученных кредитов от банков	176 928 233	0	176 928 233
3.14	Сумма полученных кредитов от иных кредитных организаций	140 891 386	0	155 131 255

Информация о структуре задолженности в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери на 1 января 2019 года, тыс. руб.

Срок погашения	Сумма задолженности		Сумма сформированных резервов	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
до 1 года	45 241	1 339 343	47 143 015	0
от 1 года до 3 лет	11 132 882	2 218 476	15 688 253	7 284 653
от 3 лет до 5 лет	1 715 287	559 399	910 135	2 430 245
от 5 лет до 10 лет	11 083 169	39 395 179	66 060 000	170 113 066
от 10 лет и более	12 324 179	148 588	884 419	11 241 694
Итого	32 696 558	150 341 505	180 686 022	191 840 602

Информация о структуре задолженности в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери на 1 января 2019 года, тыс. руб.

Срок погашения	Сумма задолженности		Сумма сформированных резервов	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
до 1 года	45 241	1 339 343	47 143 015	0
от 1 года до 3 лет	11 132 882	2 218 476	15 688 253	7 284 653
от 3 лет до 5 лет	1 715 287	559 399	910 135	2 430 245
от 5 лет до 10 лет	11 083 169	39 395 179	66 060 000	170 113 066
от 10 лет и более	12 324 179	148 588	884 419	11 241 694
Итого	32 696 558	150 341 505	180 686 022	191 840 602

Информация о структуре задолженности в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери на 1 января 2019 года, тыс. руб.

Срок погашения	Сумма задолженности		Сумма сформированных резервов	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
до 1 года	45 241	1 339 343	47 143 015	0
от 1 года до 3 лет	11 132 882	2 218 476	15 688 253	7 284 653
от 3 лет до 5 лет	1 715 287	559 399	910 135	2 430 245
от 5 лет до 10 лет	11 083 169	39 395 179	66 060 000	170 113 066
от 10 лет и более	12 324 179	148 588	884 419	11 241 694
Итого	32 696 558	150 341 505	180 686 022	191 840 602

Информация о структуре задолженности в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери на 1 января 2019 года, тыс. руб.

Срок погашения	Сумма задолженности		Сумма сформированных резервов	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
до 1 года	45 241	1 339 343	47 143 015	0
от 1 года до 3 лет	11 132 882	2 218 476	15 688 253	7 284 653
от 3 лет до 5 лет	1 715 287	559 399	910 135	2 430 245
от 5 лет до 10 лет	11 083 169	39 395 179	66 060 000	170 113 066
от 10 лет и более	12 324 179	148 588	884 419	11 241 694
Итого	32 696 558	150 341 505	180 686 022	191 840 602

По состоянию на 1 января 2019 года величина реструктурированной суммы задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 26 739 759 тыс. руб. (созданный резерв – 11 363 385 тыс. руб.), что составляет 38,42 % от общей величины суммы задолженности юридическим лицам (включая кредитные организации). Величина реструктурированной суммы задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равняется 5 940 242 тыс. руб. (созданный резерв – 1 302 816 тыс. руб.), что составляет 7,04% от общей величины предоставленной суммы задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам (займы).

Реструктурированная задолженность по кредитам юридическим лицам образовывается по следующим суммам 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 6 757 409 тыс. руб., в период свыше 3 лет – в объеме 2 857 770 тыс. руб., просроченная задолженность составляет – 5 160 772 тыс. руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим суммам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 576 510 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.

По состоянию на 1 января 2018 года величина реструктурированной суммы задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 23 080 621 тыс. руб. (созданный резерв – 7 631 802 тыс. руб.), что составляет 27,82 % от общей величины суммы задолженности юридическим лицам (включая кредитные организации). Величина реструктурированной суммы задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равняется 5 297 792 тыс. руб. (созданный резерв – 1 120 058 тыс. руб.), что составляет 19,87% от общей величины предоставленной суммы задолженности по кредитам физическим лицам.

Реструктурированная задолженность по кредитам юридическим лицам распределяется по следующим суммам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 5 565 078 тыс. руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 9 236 875 тыс. руб., в период свыше 3 лет – в объеме 5 251 463 тыс. руб., просроченная задолженность составляет – 2 937 185 тыс. руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим суммам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 117 738 тыс. руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 671 867 тыс. руб., в период свыше 3 лет – в объеме 3 926 744 тыс. руб., просроченная задолженность составляет – 583 364 тыс. руб.

Структура долга по категориям качества кредитов на 1 января 2019 года:

Категория качества	Сумма задолженности		Новые кредитные убытки	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
Сумма в руб. в т.ч.:	79 767 978	99 376 678	3 313 917	7 688 652
- задолженность в т.ч.:	60 825 838	0	0	24 845 308
- кредиты юридическим лицам	15 716 288	25 974 579	1 867 118	6 555 851
- кредиты физическим лицам	3 124 877	76 132 296	1 446 796	2 584 136
Итого	85 891 816	125 351 274	4 760 715	10 272 990

Структура долга по категориям качества кредитов на 1 января 2019 года:

Категория качества	Сумма задолженности		Новые кредитные убытки	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
Сумма в руб. в т.ч.:	56 683 186	85 438 933	13 687 456	7 999 831
- задолженность в т.ч.:	30 188 927	0	0	12 968 772
- кредиты юридическим лицам	15 716 288	25 974 579	1 867 118	6 555 851
- кредиты физическим лицам	14 472 639	0	0	6 412 921
Итого	86 871 113	85 438 933	13 687 456	14 411 743

Структура долга по категориям качества кредитов на 1 января 2019 года:

Категория качества	Сумма задолженности		Новые кредитные убытки	
	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года	на 1 января 2019 года	на 31 декабря 2018 года
Сумма в руб. в т.ч.:	56 683 186	85 438 933	13 687 456	7 999 831
- задолженность в т.ч.:	30 188 927	0	0	12 968 772
- кредиты юридическим лицам	15 716 288	25 974 579	1 867 118	6 555 851
- кредиты физическим лицам	14 472 639	0	0	6 412 921
Итого	86 871 113	85 438 933	13 687 456	14 411 743

**6.1.7. Чистые вложения и ценные бумаги, удерживаемые до погашения**  
 В связи с реализацией 11.08.2018, указанных обязательств категории «удерживаемые до погашения» уменьшились на 2018 год, Банк не формирует категорию «удерживаемые до погашения», удерживаемые до погашения в течение двух лет, сформировав на год категорию «удерживаемые до погашения», то есть до 01.01.2019 года.

Значения	Базисная стоимость перешедших в ABS-портфель акций по состоянию на 01.01.2018 г., тыс. руб.	Значимость акций ABS в 01.01.2018 г., тыс. руб.
Абсолют Банк	12 059	11 000
Балтийский Банк	9 580	12 100
Итого	21 739	23 100

**6.1.10. Сведения о финансовых инструментах, являющихся в наличии для продажи или удерживаемых для получения, переклассифицированных из одной категории в другую**

Банк в течение 2018 года не осуществлял переклассификации финансовых инструментов в отношении для продажи или удерживаемых для получения.

**6.1.11. Сведения о финансовых инструментах, подлежащих амортизации**

Объем данных РЕПО с нулевой стоимостью в соответствии с требованиями статьи 4.1 Федерального закона от 26.07.2019 № 127-ФЗ составляет 0 руб.

Объем валютных средств составляет 28 166 тыс. USD.

Итого по RUB, тыс. руб.

Итого по USD, тыс. USD.

**6.1.12. Сведения о финансовых активах, переданных (полученных) в качестве обеспечения**

Информация о стоимости стоимости ценных бумаг, полученных в обеспечение по предоставленным кредитам (сделки обратного РЕПО), содержится в таблице ниже:

тыс. руб.	Сумма предоставленных кредитов по сделкам РЕПО	Итого обеспечено в обеспечение по сделкам РЕПО	Базисная стоимость ценных бумаг
на 01.01.2018	14 251 647	15 190 059	5 310 846
на 01.01.2019	3 798 071	4 057 182	1 288 858
			1 698 657

Банк осуществляет сделки РЕПО преимущественно с Банком России, НКЦ и с контрагентом на Московской бирже в соответствии с нормативными документами Банка России и правилами Московской биржи, депозитарийными условиями операции. Сделки РЕПО заключаются на основании договоров РЕПО, определенных статьей 51.3 от 22 апреля 1998 года № 39-ФЗ Федерального закона «О рынке ценных бумаг», заключенных в том числе на условиях генерального соглашения (далее – «Генеральное соглашение») от 11 апреля 2018 г. (далее – «Генеральное соглашение»).

**6.1.13. Сведения о финансовых активах, изменение первоначальной стоимости которых отражается путем создания резервов на возможные потери**

Стоимость стоимости ценных бумаг, являющихся первоначальной стоимостью которых отражается путем создания резервов на возможные потери, учитываемых на счетах Раздела 5 «Операции с ценными бумагами и операциями фондовых инструментов» Депозитария Банка России № 579-П, представлено в таблице ниже:

Базисная стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.	Базисная стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.
11 351 095	0	25 751 682	0
0	0	28 871	27 906
0	0	6 963	0
11 351 095	6 856 997	25 760 781	21 483 658
4 522 926	0	4 219 171	0

В случае если справедливая стоимость инструмента не может быть надежно оценена, Банк учитывает инструмент по цене приобретения с формированием соответствующего резерва на возможные потери.

**6.1.14. Основные средства**

Основными средствами Банка являются бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости, признанной в соответствии с условиями договоров ОС, приобретенные Банком по договорам дарения (бюджетные), приобретенные ОС на дату приобретения.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, полученных Банком по договору, признается:

- стоимость, определенная на основе стоимости первоначальной (исх.) базисной актива(ов) (1.6. выбывшего(ых) актива(ов), отраженной на счетах бухгалтерского учета по учету этих активов, - в случае отсутствия возможности надежно определить стоимость объектов ОС.

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 выделенных при конвертации имущества нерезидентных объектов ОС признается первоначальная стоимость данных объектов, если они не являются объектами ОС, приобретенными Банком по договору, если признаны выделенными объектами ОС в соответствии с условиями договора дарения (бюджетные).

В первоначальную стоимость объектов ОС включаются фактические затраты по доставке и доведению объекта до состояния готовности к использованию, осуществленные до момента готовности к использованию, и согласованные с контрагентом, приобретающим объект ОС.

Имущество, приобретенное за плату, признается при первоначальном признании в сумме фактических затрат (в том числе НДС).

Фактическими затратами на сооружение (строительство), создание (исполнение) и приобретение объекта ОС, приобретенного за плату, признаются:

- цена приобретения;

тыс. руб.	Средства в виде наличных денег в кассе	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках	Средства в виде денежных средств на счетах в банках
на 01.01.2018	17 184 473	4 222	5 557 531	467 484	362	0	0	0	22 418 531
на 01.01.2019	11 419 471	1 031	5 668 616	319 111	18	0	0	0	17 417 237
на 31.12.2019	117 701	0	28 470	0	0	0	0	0	146 171
на 31.12.2020	28 164 533	0	5 896	5 939 601	365	0	0	0	34 109 331

Средства в виде наличных денег в кассе

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Средства в виде денежных средств на счетах в банках

Остаток на начало года	234,679	31,436	307,115	0	0	0	2,207,498
Изменения в результате операций	27,485	817,427	79,896	0	0	0	(73) 224
Всего	12,844	(204 851)	(10) 821	0	0	0	(117) 313
Продажи	0	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	745,314	1 056,018	31 157	478 114	0	0	2 163,708
Изменения в результате операций	2 087 142	319 012	92 184	298 087	71 284	21 138	63 682
Всего	2 832 456	1 375 030	123 341	776 201	71 284	21 138	2 227 390

Остаток на начало года	1 182 800
Изменения в результате операций	84 734
Всего	1 267 534
Остаток на начало года	1 182 800
Изменения в результате операций	105 160
Всего	1 287 960

**6.1.14.1. Дополнительная информация по основным средствам**  
**Ограничение прав собственности на основные средства и объекты недвижимости, временно неиспользуемой и основной деятельности**  
 Отдельный прав собственности на основные средства и объекты недвижимости, временно неиспользуемой и основной деятельности на 01.01.2019 нет.

**Величина фактических затрат на приобретение и сооружение объектов основных средств**  
 2018 г. - 185 810 руб., за 2017 год - 183 510 руб., за 2016 год - 183 510 руб.  
**Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств**  
 92 466 тыс. руб., за 2017 год 232 154 тыс. руб.

Срок планового 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 устаревания производственного оборудования, используемого в процессе производства продукции, оказания услуг, выполнения работ.

**6.1.15. Информация о недвижимости, временно неиспользуемой и основной деятельности**  
 Информация о недвижимости, временно неиспользуемой и основной деятельности (далее - НВНОД), принадлежит Банком по справедливой стоимости.

Объект классифицируется в качестве НВНОД в случае, если реализация данного объекта недвижимостью Банком не планируется в течение 12 месяцев.

В случае, если величина стоимости объекта будет превышать и регулярно превышать 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 парадокс объекта в составе ДРПГ осуществляется только в отношении фактического срока эксплуатации Банком / аренды. До этого момента объект (объекты) признаются в составе основных средств.

В 2018 г. Банком признан в составе основных средств объект недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности в связи с ее продажей на ДРПГ (Земельный участок г. Москва, поселение Московский, д. Саларский, уч. № 10/1). Стоимость балансовой стоимости НВНОД составляет 1 100 000 руб.

Информация о движении балансовой стоимости НВНОДложена в таблице к пункту 6.1.14.

По первоначальной стоимости НВНОД в Банке не учитываются.

**Данные о переоценке и дате последней переоценки НВНОД**  
 Данные о переоценке основных средств, НВНОД, и другого имущества за 2018 год, представленные в таблице:

Наименование имущества	Средняя первоначальная стоимость	Изменения		Увеличение стоимости объекта (тыс. руб.)
		Дела во-сложной переоценки	Увеличение стоимости объекта (тыс. руб.)	
Основные средства (за исключением объектов недвижимости)	29 12 2018	0	15 224	0
Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности	29 12 2018	0	288 000	16 041
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	29 12 2018	0	1 485	24 449

**Сведения об оценке**  
 Оценка НВНОД производится, следовательно, организациями:

ООО "ТриблосСеть" (ИНН 50/010101010)	Сделаны в соответствии с Законом РФ от 26.07.2018 № 201-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" и признании утратившими силу отдельных положений действующего законодательства Российской Федерации в области оценки недвижимого имущества, движимого имущества, прав и обязательств по кредитным и другим финансовым инструментам"
ООО "ТриблосСеть" (ИНН 50/010101010)	Сделаны в соответствии с Законом РФ от 26.07.2018 № 201-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" и признании утратившими силу отдельных положений действующего законодательства Российской Федерации в области оценки недвижимого имущества, движимого имущества, прав и обязательств по кредитным и другим финансовым инструментам"

- стоимость проектов, подорожных, строительных и иных работ;
- монтаж оборудования;
- стоимость инвентаря, принадлежностей и иных материалов;
- вторичные подстанции, трансформаторные подстанции, трансформаторы, трансформаторные подстанции;
- суммы вознаграждений, уплачиваемые за информационные консультационные, посреднические услуги, связанные с приобретением объектов ОС;
- прочие затраты по капитальному вложению, по доставке и доведению полученных объектов ОС до состояния готовности к использованию.

Линейная стоимость вновь приобретенных объектов основных средств для принятия их к бухгалтерскому учету с 01.01.2016 составляет более 100 000 руб. за единицу (исходя из суммы фактических затрат Банка на сооружение (строительство), создание (приобретение), приобретение, доставку и доведение их до состояния, в котором они приносят экономическую выгоду своему владельцу. Банк учитывает стоимость объектов основных средств по балансовой стоимости на дату приобретения, за исключением объектов основных средств, приобретенных в составе активов.

Все объекты ОС, принадлежащие Банку, подлежат передаче на обслуживание 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 убывает от обеспечения, срока полезного использования объекта и фактического количества календарных дней в месяце и квартале в учете равномерно в последний рабочий день.

Срок планового 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 устаревания производственного оборудования, используемого в процессе производства продукции, оказания услуг, выполнения работ.

Структура основных средств, нематериальных активов, материальных запасов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности и долгосрочных активов, материальных запасов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности и долгосрочных активов, материальных запасов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности на 1 января 2019 года и 1 января 2018 года, а также изменение их стоимости за 2018 год и 2017 год представлены далее:

Долгосрочные активы	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Материальные запасы	ОС в БИД, не включенные в материальную базу	Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности
Остаток на начало года	2 187 292	1 757 860	85 511	49 448	31 290	1 817 476
Изменения	34 318	1 438 418	13 157	373 314	0	0
Всего	2 221 610	3 196 278	98 668	422 762	31 290	1 817 476
Остаток на начало года	1 182 800	1 182 800	11 182	11 182	0	0
Изменения	105 160	105 160	105 160	105 160	0	0
Всего	1 287 960	1 287 960	21 742	21 742	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0	0	0
Всего	0	0	0	0	0	0
Остаток на начало года	0	0	0	0	0	0
Изменения	0	0	0	0		





Счета	За 2018 год	За 2017 год
Долговые ценные бумаги	2 610 798	999 432
Другие производные финансовые инструменты	282 243	30 141
Долговые ценные бумаги - поручителя	0	(117 963)
Долговые ценные бумаги - поручителя	109 190	0
Долговые ценные бумаги - поручителя	103 417	1 092
Итого	3 005 638	911 662
<b>6.2.6. Чистые доходы от операций с ценными бумагами, инвестициями в долины для продажи</b>		
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включаемые в		
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	2 647 623	1 307 338
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	2 636 739	1 236 655
Прочие доходы	2 482 191	241 899
Кредитные организации - дебиторы	58 486	157 439
Прочие дебиторы	52 641	294 311
Итого	3 661	32 786
Долговые ценные бумаги	18 893	78 293
<b>6.2.7. Чистые доходы от операций с иностранной валютой</b>		
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, в т.ч.		
По операциям купли-продажи иностранной валюты в наличной форме	7 181	(2 917 898)
по документам США	35 879	23 697
по Е-ФРС	32 724	15 955
по другим валютам	443	319
По операциям купли-продажи иностранной валюты в бухгалтерской форме	(51 462)	(2 987 481)
по документам США	587 027	(1 297 478)
по Е-ФРС	163 932	(1 673 590)
по другим валютам	15 443	13 537
<b>Итого</b>	<b>2 144 591</b>	<b>451 942</b>
Сумма курсовых разниц, за исключением влияющих на финансовый результат, связанных с переводом валютных средств в функциональную валюту	(2 144 591)	(451 942)
Сумма курсовых разниц по финансовым инструментам, связанным со стратегической инвестицией в приобретение капитала	0	0
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6.2.8. Инфляция об основных компонентах расхода (дохода) по валюту</b>		
Накладные расходы	266 085	385 561
Прочие (выгод), в т.ч.	239 682	238 370
Итого	505 767	623 931
Накладные расходы	29 650	40 168
Прочие (выгод)	673	71
Итого	30 323	40 139
Снижение налоговой базы в бухгалтерском и бухгалтерском балансе	479 160	234 131
<b>Итого</b>	<b>984 927</b>	<b>868 070</b>

шанс кредитными организациями, в т.ч.

Кредиты в прочие ramovalные средства кредитным организациям	5 598 790	10 144 336
Кредиты в прочие ramovalные средства финансовым организациям	7 037 811	1 086 384
Итого	12 636 601	11 230 720
Прочие ramovalные средства кредитным организациям	138 085	775 009
Прочие ramovalные средства финансовым организациям	1 000 543	7 000 912
Долговые ценные бумаги, включаемые в категорию 3.1.1. Прочие ramovalные средства	3 475 428	7 194 252
Долговые ценные бумаги, включаемые в категорию 3.1.2. Прочие ramovalные средства	383 115	706 651
Итого	5 276 971	15 777 550
Прочие ramovalные средства кредитным организациям	2 806 526	390 981
Прочие ramovalные средства финансовым организациям	2 788 302	380 264
Итого	5 594 828	771 245
Депозиты в прочие ramovalные средства финансовых организаций	6 171	10 070
Депозиты в прочие ramovalные средства кредитных организаций	4 663	657
Итого	10 834	10 727
Прочие ramovalные средства кредитным организациям	0	0
Прочие ramovalные средства финансовым организациям	0	0
<b>Итого</b>	<b>21 424 276</b>	<b>25 445 513</b>

**6.2.3. Процентные расходы по видам привлеченных средств**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций, в том числе кредитными организациями, в т.ч.	10 336 514	11 193 757
Депозиты в прочие ramovalные средства финансовых организаций	5 908 552	5 448 080
Депозиты в прочие ramovalные средства кредитных организаций	3 368 819	4 458 158
Расчеты (счета) кредитных организаций	988 536	1 443 251
Счета по вкладам в кредитных организациях	30 647	37 268
Итого	10 696 558	11 736 414
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций, в т.ч.	1 691 175	3 783 672
Депозиты в прочие ramovalные средства финансовых организаций	1 690 540	3 679 693
Депозиты в прочие ramovalные средства кредитных организаций	458	106 184
Корреспондентские счета ЦОУС	77	85
Итого	1 691 175	3 783 672
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций	1 691 175	3 783 672
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций	1 691 175	3 783 672
Итого	1 691 175	3 783 672

**6.2.4. Комиссионные доходы и расходы**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Комиссионные доходы, в т.ч.	3 564 653	2 401 376
Выдача банковского кредита и поручительства	2 158 535	1 400 153
Оказание банковских услуг по брокерским и инвестиционным договорам	680 332	388 222
Переводы денежных средств	410 235	428 621
Расчеты и налоговые обязательства	255 245	291 738
Другие операции	122 217	127 201
Открытие и ведение банковских счетов	117 100	125 310
Открытие и ведение банковских счетов	0	0
Комиссионные расходы, в т.ч.	3 065 487	3 015 392
Оказание банковских услуг по брокерским и инвестиционным договорам	405 517	94 238
Переводы денежных средств	180 106	148 315
Другие операции	56 712	38 531
Выдача банковского кредита и поручительства	11 481	12 355
Операции с валютными инструментами	5 370	9 062
Открытие и ведение банковских счетов	4 805	9 982
Расчеты и налоговые обязательства	2 694	2 819
<b>Итого</b>	<b>4 500 166</b>	<b>3 386 084</b>

**6.2.5. Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцененными по справедливой стоимости**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцененными по справедливой стоимости при покупке или убыток, в т.ч.	2 739 588	1 079 735
Итого	2 739 588	1 079 735

**6.2.6. Раскрытие операций с ценными бумагами, инвестициями в долины для продажи**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включаемые в		
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	2 647 623	1 307 338
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	2 636 739	1 236 655
Прочие доходы	2 482 191	241 899
Кредитные организации - дебиторы	58 486	157 439
Прочие дебиторы	52 641	294 311
Итого	3 661	32 786
Долговые ценные бумаги	18 893	78 293
<b>Итого</b>	<b>2 144 591</b>	<b>451 942</b>

**6.2.7. Чистые доходы от операций с иностранной валютой**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, в т.ч.		
По операциям купли-продажи иностранной валюты в наличной форме	7 181	(2 917 898)
по документам США	35 879	23 697
по Е-ФРС	32 724	15 955
по другим валютам	443	319
По операциям купли-продажи иностранной валюты в бухгалтерской форме	(51 462)	(2 987 481)
по документам США	587 027	(1 297 478)
по Е-ФРС	163 932	(1 673 590)
по другим валютам	15 443	13 537
<b>Итого</b>	<b>2 144 591</b>	<b>451 942</b>
Сумма курсовых разниц, за исключением влияющих на финансовый результат, связанных с переводом валютных средств в функциональную валюту	(2 144 591)	(451 942)
Сумма курсовых разниц по финансовым инструментам, связанным со стратегической инвестицией в приобретение капитала	0	0
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**6.2.8. Инфляция об основных компонентах расхода (дохода) по валюту**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Накладные расходы	266 085	385 561
Прочие (выгод), в т.ч.	239 682	238 370
Итого	505 767	623 931
Накладные расходы	29 650	40 168
Прочие (выгод)	673	71
Итого	30 323	40 139
Снижение налоговой базы в бухгалтерском и бухгалтерском балансе	479 160	234 131
<b>Итого</b>	<b>984 927</b>	<b>868 070</b>

По состоянию на 01.01.2019 года сумма отложенного налогового актива по пересчетным на бухгалтерские убытки в размере 16 118 тыс. руб., на 01.01.2018 года сумма отложенного налогового актива по пересчетным на бухгалтерские убытки не признавалась в бухгалтерском учете.

По состоянию на 01.01.2019 года сумма отложенного налогового актива по пересчетным на бухгалтерские убытки, не использованная для уменьшения налога на прибыль, не признана в бухгалтерском учете, составляет 5 739 886 тыс. руб., на 01.01.2018 года сумма отложенного налогового актива по пересчетным на бухгалтерские убытки, не использованная для уменьшения налога на прибыль, не признана в бухгалтерском учете, составляет 5 669 473 тыс. руб.

С 1 января 2017 года сумму убытков, понесенных с 1 января 2007 года, можно перенести на все последующие годы, а не только в течение 10 лет, как это было ранее (п. 2 ст. 283-й НК РФ).

В отчетные и промежуточные периоды с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года налогоплательщик применял метод начисления в бухгалтерском балансе, что не 30%, (п. 2 ст. 283-й НК РФ).

**6.2.10. Возмещение работникам**  
Общий размер вознаграждений, выплаченных и включенных в статью «Операционные расходы» отчета о финансовых результатах, за 2018 год и 2017 год, представлен следующий образом:

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Корпоративные вознаграждения работникам	2 806 207	2 469 497
Вознаграждения по акциям (по плану) (компания открыла, компания не признала расходы, компания признала расходы)	105 500	32 042
Итого	2 911 707	2 501 539
Дополнительные выплаты работникам (в т.ч. по трудовым договорам)	1 046	0
Итого	2 912 753	2 501 539

**6.2.11. Раскрытие операций с ценными бумагами, инвестициями в долины для продажи**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, включаемые в		
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	2 647 623	1 307 338
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	2 636 739	1 236 655
Прочие доходы	2 482 191	241 899
Кредитные организации - дебиторы	58 486	157 439
Прочие дебиторы	52 641	294 311
Итого	3 661	32 786
Долговые ценные бумаги	18 893	78 293
<b>Итого</b>	<b>2 144 591</b>	<b>451 942</b>

**6.2.12. Раскрытие операций с иностранной валютой**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Чистые доходы от операций с иностранной валютой, в т.ч.		
По операциям купли-продажи иностранной валюты в наличной форме	7 181	(2 917 898)
по документам США	35 879	23 697
по Е-ФРС	32 724	15 955
по другим валютам	443	319
По операциям купли-продажи иностранной валюты в бухгалтерской форме	(51 462)	(2 987 481)
по документам США	587 027	(1 297 478)
по Е-ФРС	163 932	(1 673 590)
по другим валютам	15 443	13 537
<b>Итого</b>	<b>2 144 591</b>	<b>451 942</b>
Сумма курсовых разниц, за исключением влияющих на финансовый результат, связанных с переводом валютных средств в функциональную валюту	(2 144 591)	(451 942)
Сумма курсовых разниц по финансовым инструментам, связанным со стратегической инвестицией в приобретение капитала	0	0
<b>Итого</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**6.2.13. Инфляция об основных компонентах расхода (дохода) по валюту**

тыс.руб.	За 2018 год	За 2017 год
Накладные расходы	266 085	385 561
Прочие (выгод), в т.ч.	239 682	238 370
Итого	505 767	623 931
Накладные расходы	29 650	40 168
Прочие (выгод)	673	71
Итого	30 323	40 139
Снижение налоговой базы в бухгалтерском и бухгалтерском балансе	479 160	234 131
<b>Итого</b>	<b>984 927</b>	<b>868 070</b>



В Банке предоставляется комплексная поддержка 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 подразумевает риск возникновения финансовых убытков вследствие невыполнения заемщиками (контрагентами) финансовых обязательств по договору.

Кредитный риск имеет наибольшую величину риска, применяемых Банком в процессе осуществления банковской деятельности, и эффективность системы его управления в значительной степени определяет эффективность деятельности Банка в целом.  
 Кредитный риск может возникнуть вследствие вешания событий, к которым относятся: риск политических, социальных, макроэкономических, геоэкономических и других ситуаций в стране и регионе и изменение ликвидности, неплатежеспособности, банкротства заемщика, злоупотребления со стороны контрагента, мошенничества, риск ликвидности, убытки валюты, риск невыполнения обязательств контрагентами Банка на уровне отсроченного контрагента, отнесения кредитоспособности, риска невыполнения обязательств контрагентами со стороны контрагента, мошенничества, риск ликвидности, убытки валюты.  
 Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с политикой, стратегией и общими соглашениями с действующими органами управления Банка, подразделениями, осуществляющими функции. Услуги управления рисками на всех уровнях управления и Банком подразделениями 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);
- мониторинг за уровнем совокупного кредитного риска и на уровне отдельных заемщиков (групп заемщиков);
- ликвидация кредитного риска, происходящего на этапе предоставления кредитных средств и распределения средств.

Клиентская политика Банка предусматривает, что все предоставляемые кредиты, займы и раскредитованные средства кредитуются в соответствии с требованиями, установленными в Положении Банка России в отношении предоставления кредитов (займов) и качества условий сделки. Все займы по предоставленным кредитам принимаются Правлением Банка и специальному комитетом, а также утверждаются лицами Банка в рамках пороговых значений.  
 Количественная оценка кредитного риска осуществляется в соответствии с требованиями Банка России и разработанными Банком процедурами 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 погасить принятые обязательства. Присваиваются рейтинги дефолтного события и присваиваются классификации риска в Банке используются методы отсроченных платежей с учетом влияния на оценку дефолтного события на уровне контрагента и исполнения по сделке, которая подготавливается на этапе предоставления кредитных средств. В соответствии с требованиями Банка России в отношении предоставления кредитов (займов) и качества условий сделки, все займы по предоставленным кредитам принимаются Правлением Банка и специальному комитетом, а также утверждаются лицами Банка в рамках пороговых значений.  
 Важной составляющей процедуры идентификации и измерения кредитного риска является осуществление процедуры стресс-тестирования с использованием сценариев нештатного для Банка развития событий, обусловленных изменениями 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, маржинальности и ликвидности Банка в условиях стресса.

В целях ограничения кредитного риска в Банке реализуются процедуры резервирования, лимитирование кредитных операций, принятие лимитов по обеспечению, дублирование кредитного риска.  
 Деятельность кредитного риска осуществляется на уровне отдельных заемщиков (групп заемщиков) по каждому из кредитных инструментов, предоставляемых Банком. Для каждого заемщика (группы заемщиков) устанавливается совокупный кредитный риск, который определяется по величине предоставленного займа, займов, поручительств, предоставленных Сумме X (Сумма X - сумма выданных займов, поручительств, а также сумма овердрафтов), а также сумма овердрафтов, выданных Сумме X.  
 На портфельной основе осуществляется резервирование под обеспечение кредитов, которые не являются индивидуальными, а также резервы в отношении индивидуальных заемщиков кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обеспечения. При оценке резерва на портфельной основе определяются обобщенные портфели, которые имеют место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обеспечения.

В Банке функционируют лимиты риска на одного контрагента (группу контрагентов) и кредитный портфель и лимиты по портфелю в категории для покрытия кредитного риска, показателя соотношения к кредитному риску и другим уровням кредитного риска. Индивидуальные факторные лимиты устанавливаются специализированным комитетом Банка.  
 Предельные значения лимитов для совокупного кредитного риска закрепляются во внутренних документах Банка и актуализируются не реже одного раза в год. Лимиты по портфелю в категории для покрытия кредитного риска, показателя соотношения к кредитному риску и другие уровни кредитного риска устанавливаются Советом Директоров Банка на ежегодной основе.

Внебюджетный инструмент снижения кредитного риска Банка является формирование ликвидного обеспечения. В качестве обеспечения Банк принимает в залог жемане и недвижимые вещи, объекты недвижимого имущества, производственные и торговые оборудование, транспортные средства и технологическое оборудование, товары (готовую продукцию), сырье, товарно-материальные запасы, ценные бумаги и другие 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 соответствии с требованиями Банка России и разработанными Банком процедурами. Контроль осуществляется на уровне отдельных заемщиков (групп заемщиков) по каждому из кредитных инструментов, предоставляемых Банком. Для каждого заемщика (группы заемщиков) устанавливается совокупный кредитный риск, который определяется по величине предоставленного займа, займов, поручительств, предоставленных Сумме X (Сумма X - сумма выданных займов, поручительств, а также сумма овердрафтов), а также сумма овердрафтов, выданных Сумме X.  
 Ниже представлена информация о максимальной подверженности финансовым активам кредитному риску, о количестве финансовых активов, классифицированных в соответствии с Положением Банка России № 589-П и Положением Банка России № 611-П, в том числе об объемах обеспеченной задолженности и в объеме снижении кредитного риска за 1 января 2019 года.

Тыс. руб.	Максимальная стоимость по состоянию на 1 января 2019 года	Категория актива					Всего	Снижение кредитного риска (Макс. долей) - обеспечения
		I	II	III	IV	V		
Судьба и приращенная к ней задолженность, всего, в т.ч.	4 450 000	39 707 978	99 238 678	3 313 917	7 448 652	24 445 208	219 493 423	
- кредиты	4 450 000	39 707 978	99 238 678	3 313 917	7 448 652	24 445 208	219 493 423	
- кредиты финансовым организациям	0	0	0	0	0	0	0	
- кредиты физическим лицам	0	0	0	0	0	0	0	
Прочие финансовые активы	0	0	0	0	0	0	0	
Всего	4 450 000	39 707 978	99 238 678	3 313 917	7 448 652	24 445 208	219 493 423	
Требования к кредитным организациям	0	3 544 937	0	0	0	248	3 545 185	
- требования к кредитным организациям	0	3 544 937	0	0	0	248	3 545 185	
- требования к финансовым лицам	0	0	0	0	0	0	0	
Прочие финансовые активы	1 943 500	51 239	0	3 313	7 448	24 445	205 237	
Депозиты	21 054 360	0	0	0	0	0	21 054 360	

на 1 января 2019 года, тыс. руб.	Категория актива					Всего	Снижение кредитного риска (Макс. долей) - обеспечения
	I	II	III	IV	V		
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	1 128 851	449 482	2 718 008	24 246 075	28 544 537	30 107 629	2 113 082
- кредиты финансовым организациям	0	0	0	48 041	43 041	47 041	47 041
- кредиты физическим лицам	509 979	176 487	2 455 672	23 697 510	25 372 238	26 455 572	3 133 314
Резервы на возможные потери по прочим финансовым активам	618 872	288 796	263 236	2 144 224	3 312 238	4 107 016	706 738
Резервы на возможные потери по депозитам	188 555	1 562 935	3	3 178 121	5 427 214	9 927 214	0
Прочие резервы на возможные потери, всего, в т.ч.	22 814	17 937	342 700	2 149 753	2 431 196	2 463 480	130 366
- требования к кредитным организациям	0	0	0	248	248	248	248
- требования к физическим лицам	18 541	12 213	201 765	1 818 177	2 048 068	2 227 633	146 515
- требования к финансовым лицам	4 273	5 603	10 635	331 025	351 838	373 609	23 771
Непривлеченные активы	2 299	3 196	102	3 900	5 000	5 000	0
Итого резервы на возможные потери	1 940 250	2 042 854	2 964 807	28 615 134	34 946 835	37 244 233	2 283 298

на 1 января 2019 года, тыс. руб.	Категория актива					Итого ликвидных	
	I	II	III	IV	V		
Средства по операциям с ценными бумагами	0	46 602 184	82 038 003	12 697 456	7 999 831	12 099 172	172 338 176
Средства и приращенная к ней задолженность, всего, в т.ч.	0	20 887 917	0	0	0	29 016	20 916 933
- кредиты финансовым организациям	0	20 887 917	0	0	0	29 016	20 916 933
- кредиты физическим лицам	0	0	0	0	0	0	0
Прочие финансовые активы	0	2 486 532	83 244 463	2 144 849	1 219 476	2 227 253	88 438 871
Всего	24 148 892	8 766 745	12 699 665	7 509 289	5	2 960	53 121 491
Пассивы	0	4 464 234	871 784	1 174 257	821 627	4 213 309	8 749 646
- требования к кредитным организациям	0	3 270 438	0	0	0	144	3 270 582
- требования к физическим лицам	0	1 171 174	815 012	1 171 085	777 143	912 860	4 769 664
- требования к финансовым лицам	0	22 422	356 759	47 652	44 484	201 079	358 417
Внебюджетные активы	690 838	1 096 846	9 692	22 018	3 508	0	1 334 464
Итого	24 839 730	21 130 059	95 214 073	21 483 900	8 823 371	13 215 679	216 029 629

на 1 января 2019 года, тыс. руб.	Категория актива					Итого ликвидных	
	I	II	III	IV	V		
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	1 160 038	1 945 886	2 824 884	11 226 645	17 196 425	20 137 971	2 091 548
- кредиты финансовым организациям	0	0	0	39 016	39 016	39 016	39 016
- кредиты физическим лицам	1 160 038	1 945 886	2 824 884	11 187 629	17 157 409	20 098 955	2 052 532
Резервы на возможные потери по прочим финансовым активам	485 179	339 478	322 481	3 866 819	2 964 969	3 649 863	851 874
Резервы на возможные потери по депозитам	2 497 798	1 576 951	3	2 940	4 973 652	4 973 652	0
Прочие резервы на возможные потери, всего, в т.ч.	26 913	224 711	235 044	3 180 711	1 797 420	1 939 636	202 997
- требования к кредитным организациям	0	0	0	344	344	344	344



Общая ликвидность	12,274	8,715
Бюджетный риск	0	0
Кредитный риск	0	0
Рыночный риск	0	0
Операционный риск	0	0
Итого: Максимальный риск	3,971,425	120,000

Торговый портфель включает в себя следующие финансовые инструменты:

- ценные бумаги, имеющие текущую (справедливую) стоимость и классифицированные как однократное по стратегической стоимости через убыток или убыток и приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе, определенной в соответствии с внутренними документами кредитной организации, или как инвестиция и продажи для продажи при наличии намерения о реализации в краткосрочной перспективе, отраженного во внутренних документах Банка;
- оборотов по оборотной поставке ценных бумаг, полученных по сделкам, совершенным на биржевой площадке, с целью продажи по достижении критериев ликвидности ценных бумаг, и также для обеспечения ликвидности ценных бумаг, полученных по сделкам, совершенным на биржевой площадке, с целью обеспечения срочных обязательств по оборотной поставке, если были предоставлены по сделкам, совершенным на биржевой площадке, или в обеспечение по предоставленным средствам по срочной, превышающей срок первоначальной операции;
- на депозитные позиции, размещенные 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) учетный курс на золото;
- открытые позиции, размещенные 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) учетный курс на золото;
- оборотов по оборотной поставке ценных бумаг, полученных по сделкам, совершенным на биржевой площадке, с целью продажи по достижении критериев ликвидности ценных бумаг, и также для обеспечения ликвидности ценных бумаг, полученных по сделкам, совершенным на биржевой площадке, с целью обеспечения срочных обязательств по оборотной поставке, если были предоставлены по сделкам, совершенным на биржевой площадке, или в обеспечение по предоставленным средствам по срочной, превышающей срок первоначальной операции;

Показатели риска Банка на 01.01.2019 года:

- 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 валютного инструмента (иностранная валюта)	Длинные валютные позиции	VaR (99%, 1 месяц)	По состоянию на 01.01.2019 года		VaR (99%, 1 месяц)
			Рублевый эквивалент валютных позиций, тыс. руб.	Длинные валютные позиции, тыс. руб.	
EUR	10 828,3	3 092,9	464 782,2	8 869,4	8 078,9
USD	66 791,4	0,43%	151 145,3	0,88%	14 810,4
GBP	2 680,0	0,44%	314,5	0,67%	14,8
CHF	8 02,6	0,48%	1 059,8	0,9%	103,3
JPY	3 402,4	0,69%	5 440,0	0,81%	470,2
TRY	2 754,7	0,47%	1 153,3	0,77%	315,5
Кандидаты на включение в список валютных инструментов	1 001,4	0,33%	386,1	0,66%	34,7
Итого по абсолютному значению	98 426,8	-	1 442,7	-	217,0
Итого по абсолютному значению	98 426,8	3 172,8	230 140,0	-	10 836,2
Итого по абсолютному значению	3 092,9	-	-	-	11 053,2

Процентный риск портфеля ценных бумаг Банка

Процентность портфеля ценных бумаг к изменению процентных ставок (параллельный сдвиг ставок, до 200 базисных пунктов):

Портфель ценных бумаг	на 1 января 2019 года		на 1 января 2018 года	
	Чувствительность к росту процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб.	Чувствительность к росту процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб.	Чувствительность к росту процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб.	Чувствительность к росту процентных ставок на 1 п.п., тыс. руб.
Центральные облигации	-2 418	1 418	-2 336	2 318
Итого по абсолютному значению	-1 313 016	1 315 016	-237 077	237 077
Итого по абсолютному значению	-1 317 438	1 317 438	-239 413	239 413

Поддержка облигаций Банка осуществляется с использованием преимущественно в ценные бумаги с инвестиционными рейтингами международных рейтинговых агентств «BBB-/Baa3 и выше».

В связи с изменением ликвидности ценных бумаг в учете рейтингов при формировании отчетности, Банк считает целесообразным, начиная с 01.01.2019 года, использовать в отчетности и на балансе, в том числе в таблице в соответствии с требованиями к раскрытию информации в ценных бумагах с международными рейтингами агентств, по данным международных рейтинговых агентств. Группировка ценных бумаг, учитываемых на 501-503 счетах бухгалтерского учета, за вычетом объема сформированных резервов на условные потери.

По состоянию на 01.01.2019 года

Максимальный рейтинг	Рейтинг	Годовые процентные ставки	Целевые суммы	Объемы по-прежнему	Объемы по-прежнему	Итого	Доля
AAA	AAA	0	407 170	0	330 391	25 240 300	98,7%
AA	AA	0	0	0	440 215	440 215	1,7%
A	A	0	0	0	0	0	0,0%
В	B	0	407 170	0	330 391	25 240 300	100,0%

Максимальный рейтинг	Рейтинг	Годовые процентные ставки	Целевые суммы	Объемы по-прежнему	Объемы по-прежнему	Итого	Доля
AAA	AAA	0	4 564 259	23 573 312	40 077 014	65,8%	
AA	AA	0	2 718 455	8 254 179	8 470 614	15,6%	
A	A	0	5 129 665	44 233 805	12 386 974	20,6%	
В	B	0	0	0	61 324 603	100,0%	

«В пояснительной информации к бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 1 квартал 2018 года и 1 полугодие 2018 года данные на 01.01.2018 года были предоставлены два вычета сформированных резервов на условные потери, по этой причине были опровержены другие итеративные показатели и показаны доли в процентном соотношении на 01.01.2019 на долгосрочные ценные бумаги с инвестиционными рейтингами: 68,3% первоначальной стоимости ценных бумаг.

**7.3 Процентный риск структуры баланса Банка. Анализ чувствительности к изменению процентных ставок**

Управление риском ликвидности проводится в соответствии с требованиями к управлению ликвидностью, дополненное контролем чувствительности финансовых активов и обязательств, а также чувствительности финансового результата к изменению процентных ставок (риск процентной ставки), составленный на основе ежедневного параллельного сдвига крайних доходности на 200 базисных пунктов и сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренные позиции по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 01.01.2019 и на 01.01.2018 года.

**7.3.1 Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск, связанный с возможностью исполнения, либо несвоевременного выполнения Банком своих обязательств. С целью ограничения данного риска Банк поддерживает устойчивую и диверсифицированную базу финансирования, состоящую из депозитов юридических лиц/физических лиц и выпускных депозитов ценных бумаг.

Банк использует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность в любой момент времени удовлетворить требования по выплате средств.

Руководство также осуществляет управление активами, исходя из ликвидности, и ликвидный, кэширующий, буфер денежных потоков. Ежедневный мониторинг осуществляется в целях выявления и ликвидации потенциальных возможностей обеспечения, которые могут быть использованы для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Управление риском ликвидности осуществляется в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России и внутренних нормативных документов Банка, включающих в себя в т.ч. стресс-тестирование рисков ликвидности:

- прогнозирование потоков денежных средств в разрезе основных валют в целях определения потребности в ликвидных активах;
- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования/зачетных средств;
- поддержание концентрации в структуре зачетных средств;
- поддержание резервов ликвидных активов, который можно использовать для покрытия отрывной ликвидности;
- осуществление контроля над соответствием показателям ликвидности, установленными нормативными документами Банка России;
- Стресс-тестирование рисков ликвидности, в т.ч. в рамках комплексного стресс-тестирования.

Исходя из операционных потребностей в ликвидных средствах, деловой показатель ликвидности включает два компонента: денежные средства и их эквиваленты и облигации высококачественных российских эмитентов.

По состоянию на 01.01.2019 года



требости в отношении для предъявления иска, которые соответствуют требованиям Банка России и методам, применяемым в международной практике.

В рамках проведения процедуры погашения задолженности капитала в Банке осуществляется строительство вала рисков, проанализированы в его действительности. Стресс-тестирование проводится с учетом различных параметров управления рисками и инструментов оценки достояния капитала в условиях кризиса.

Однако достояния капитала Банка осуществляется путем содействия необходимой кредитной для покрытия значимых рисков и доступного (внутреннего) капитала Банка с учетом требований по соблюдению нормативных достояния капитала, установленных Банком России.

В целях осуществления контроля за достоянием собственного средства в Банке устанавливаются процедуры распределения капитала через систему внутренних лимитов по направлениям деятельности, в том числе рисков и подразделений Банка, с соблюдением принципов прозрачности, справедливости и приоритетности. Система внутренних лимитов задается на уровне структуры активов и пассивов, а также включает в себя лимиты на конкретные бизнес-единицы, филиалы, структуры активов и пассивов, а также лимиты на конкретные бизнес-единицы.

В целях осуществления контроля за достоянием капитала, предоставляется система внутренних лимитов в рамках и структуре рисков по рискам, а также предоставляется структура подразделений Банка, выделенных в рамках. Указанные лимиты являются инструментами управления рисками, достоянием для принятия управленческих решений.

Служба управления рисками обмен информацией, достоянием для принятия управленческих решений.

В связи с тем, что Банк является головной кредитной организацией банковской группы, он должен соблюдать требования к достоянию собственного средства (капитала) с учетом изъятий к нормативам достояния собственного средства (капитала), только на консолидированном уровне в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 509-П об оценке величины собственного средства (капитала), обывательных нормативов и резервов (лимитов) отдельных элементов пассивов банковских групп.

**9. Информация по сегментам деятельности Банка**

Банк осуществляет деятельность по следующим сегментам: управление рисками, операциями на рынке, предоставление услуг клиентам, управление рисками, операциями на рынке, предоставление услуг клиентам, управление рисками, операциями на рынке, предоставление услуг клиентам.

Для целей управления деятельностью Банк рассматривается в разрезе следующих сегментов: операции, управление рисками, предоставление услуг клиентам, управление рисками, операциями на рынке, предоставление услуг клиентам.

Управленческие операции – включают различные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению средств от открытия вклада, обслуживанию депозитных и кредитных банковских карт, кредитованию и операциями с иностранной валютой для физических лиц, выдаче ипотечных кредитов, обслуживанию розничных банковских операций с использованием кредитных карт, посылкой платежей по кредитным картам, обслуживанию зарплатных клиентов.

Корпоративный сегмент – включает услуги по корпоративному кредитованию, привлечению депозитов, финансированию и лизинговым услугам, вывозу валюты, операциям с иностранной валютой и другим операциям с корпоративными клиентами.

Операции на финансовом рынке – включают торговлю операциями с ценными бумагами, договоры продажи и покупки валютных индикаторов, услуги рынка заемного капитала (рефинансирование и прочие займовые сделки), сделки по структуризации ипотечного портфеля, размещение векселей и облигаций на денежных рынках, приращение средств на счета лобби, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовом рынке и вывозе валюты.

Управление операционными рисками – включает управление операционными рисками каждого сегмента операции для целей предотвращения потерь от операционных рисков.

Целеобразование 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 вклада или обязательства зависит от договорного срока погашения соответствующего актива или обязательства.

Также предоставляется сводная финансовая информация за отчетный период, подготовленная на базе международных стандартов финансовой отчетности и финансовый результат, подготовленный по РСБУ.

Результаты активов и обязательств по сегментам предоставляются следующим образом:

тыс. руб.	на 01.01.2019 года	на 31.01.2019 года	на 01.01.2018 года
АКТИВЫ			
Облигации (без учета процентов)	16 047 666	16 047 666	34 730 933
Кредиты (без учета процентов)	85 101 660	85 101 660	59 117 000
Средства в депозитных банках	81 141 000	81 141 000	49 019 300
Нераспределенные активы	25 121 000	25 121 000	45 792 000
Всего активов	277 410 000	277 410 000	248 238 999
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Облигации (без учета процентов)	93 883 000	93 883 000	113 675 300
Кредиты на банковские счета	76 087 000	76 087 000	67 388 000
Средства на финансовых рынках	47 538 000	47 538 000	27 700 000
Нераспределенные обязательства	25 080 000	25 080 000	44 465 000
Всего обязательств	272 410 000	272 410 000	248 238 999

Информация о доходах и расходах по основным отчетным сегментам за 2018 год предоставляется следующим образом:

тыс. руб.	на 01.01.2019 года	на 31.01.2019 года	на 01.01.2018 года
Процентные доходы, исключая процент по кредитам	1 888 472	1 888 472	15 170 254
Процентные доходы, исключая процент по кредитам и процент по депозитам	12 200 142	12 200 142	6 000
Доходы от операций с ценными бумагами	12 728 305	12 728 305	12 441 943
Доходы от операций с иностранной валютой	1 073 641	1 073 641	4 193 342
Чистый процентный доход	4 989 560	4 989 560	14 212 048

тыс. руб.	на 01.01.2019 года	на 31.01.2019 года	на 01.01.2018 года
Корпоративные депозиты	18 548 000	18 548 000	13 390 048
Облигации (без учета процентов)	16 047 666	16 047 666	34 730 933
Средства в депозитных банках	81 141 000	81 141 000	49 019 300
Нераспределенные активы	25 121 000	25 121 000	45 792 000
Всего активов	277 410 000	277 410 000	248 238 999

Распределение расходов, распределенных между сегментами на основании процентного соотношения соединений, предоставлено по каждому сегменту. В целях отчета сегменты предоставляют свои доходы и расходы не только друг другу, но и по отношению к другим сегментам. При этом за исключением сегмента «Служба управления рисками».

**Сводная информация о сегментах, прибылях или убытках, активах и обязательствах**

тыс. руб.	на 01.01.2019 года	на 31.01.2019 года	на 01.01.2018 года
Всего активов отчетных сегментов	24 002 544	22 572 346	3 378 034
Чистая прибыль	1 638 312	3 378 034	25 948 000
ПРИВАТНЫЙ ИЛИ ЧЕЛОВЕК			
Всего активов или обязательств сегментов	15 988 025	15 988 025	175 997
Чистая прибыль или убыток	1 239 948	668 602	597 625
Итого	14 728 977	14 728 977	175 997

тыс. руб.	на 01.01.2019 года	на 31.01.2019 года	на 01.01.2018 года
Всего обязательств отчетных сегментов	217 230 000	202 446 000	203 750 000
Прочие обязательства	35 121 000	45 821 000	44 465 000
Итого	272 410 000	248 238 000	248 238 000

тыс. руб.	на 01.01.2019 года	на 31.01.2019 года	на 01.01.2018 года
Всего активов	217 230 000	202 446 000	203 750 000
Прочие обязательства	35 121 000	45 821 000	44 465 000
Итого	272 410 000	248 238 000	248 238 000

Сводная информация о сегментах 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 финансовую и финансовую деятельность другой стороны. При решении вопроса о том, является ли сторона связанной, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридический факт.

Связанные стороны могут выступать в сделках, которые не проводятся бы между несвязанными сторонами. Целью и условия таких сделок могут отличаться от цели и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведена информация об остатках на балансовых счетах, доходах и расходах, обменных операциях в период с 01.01.2018 года по 31.01.2019 года и 01.01.2018 года по 31.01.2019 года, в тыс. руб.

на 1 января 2019 года	на 31 января 2019 года	на 1 января 2018 года	на 31 января 2018 года
Торговля	0	0	0
Чистая прибыль	1 638 312	3 378 034	25 948 000
Итого	1 638 312	3 378 034	25 948 000

на 1 января 2019 года	на 31 января 2019 года	на 1 января 2018 года	на 31 января 2018 года
Торговля	0	0	0
Чистая прибыль	1 638 312	3 378 034	25 948 000
Итого	1 638 312	3 378 034	25 948 000













Постылиха-Бухарин	431,621	3,109,543
Итого	1,313,993	3,127,912

Денежные средства и их эквиваленты на балансе по просроченным, не реструктурированным.  
**6.1.2. Прибыль или убыток**  
 Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в таблице:

тыс. руб.	на 1 января 2019 года	на 1 января 2019 года
Денежные ценные бумаги	494,041	161,449,209,038
Долговые ценные бумаги	17,625	501,088
Прочие ценные бумаги	1,114	4,295
Итого	312,780	306,293

Информация о сроках обращения в разрезе видов долговых ценных бумаг по состоянию на 1 апреля 2019 года и 1 января 2019 года представлена в следующей таблице:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	Объем вложений, тыс. руб.	Средняя стоимость, руб./шт.	Объем вложений, тыс. руб.	Средняя стоимость, руб./шт.
Вкладчики в собственности Банка	39 297	668 775	668 775	0
Облигации Правительства Российской Федерации в муниципальных облигациях	39 297	668 775	668 775	0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	39 297	668 775	668 775	0
Итого	454 744	36 399	36 399	0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	454 744	36 399	36 399	0
Итого	454 744	36 399	36 399	0

Анализ процентных финансовых инструментов в разрезе базисной (базовый) актива и вида финансовых инструментов представлен в следующей таблице:

Итого	на 1 апреля 2019 года, тыс. руб.		на 1 января 2019 года, тыс. руб.	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства
Фьючерс	338	7 815	361 485	3 637 000
- с иностранной валютой	339	7 815	361 412	3 637 000
- с российскими валютой	0	0	73	0
Фьючерс	775	0	0	0
- с иностранной валютой	775	0	0	0
- с российской валютой	0	0	0	0
Своп	10,002	0	21 529 741	1 419 826
- с иностранной валютой	10,002	0	21 529 741	1 419 826
- с российской валютой	0	0	0	0
Итого	11,115	7 815	383 067	4 628 144

на 1 января 2019 года, тыс. руб.

Итого	на 1 января 2019 года, тыс. руб.		на 1 января 2019 года, тыс. руб.	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства
Фьючерс	0	32 461	0	757 385
- с иностранной валютой	0	32 461	0	757 385
Фьючерс	0	0	0	0
Своп	4 206	41 322	31 617 085	0
- с иностранной валютой	4 206	41 322	31 617 085	0
Итого	4 206	73 783	31 617 085	757 385

на 1 января 2019 года, тыс. руб.

**6.1.3. Финансовые вложения и финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход/меньше**

Информация о финансовых вложениях в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлена в таблице:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства
Фьючерс	0	32 461	0	757 385
- с иностранной валютой	0	32 461	0	757 385
Фьючерс	0	0	0	0
Своп	4 206	41 322	31 617 085	0
- с иностранной валютой	4 206	41 322	31 617 085	0
Итого	4 206	73 783	31 617 085	757 385

на 1 января 2019 года

**6.1.4. Методы оценки активов по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или погасить обязательство по состоянию на отчетную дату на основе условий обмена между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добросовестной основе.

Наличие опубликованной цены (биржевой) 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:

Банк имеет доступ на дату отчета:

Результат на взвешенные потери по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражены по статье "Однородные разрывы под оценочные корректные убытки" раздела "III. Источники собственных средств бухгалтерского баланса".	на 1 января 2019 года	на 1 января 2019 года
Убыток по операциям по ценным бумагам	888	0
Корректировка расхода на оценочный резерв под оценочные корректные убытки	46,136	0
Итого	47,014	0

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	Объем вложений, тыс. руб.	Средняя стоимость, руб./шт.	Объем вложений, тыс. руб.	Средняя стоимость, руб./шт.
Вкладчики в собственности Банка	11 462 172	7 454 170	7 454 170	0
Облигации Правительства Российской Федерации в муниципальных облигациях	3 868 614	7 454 170	7 454 170	0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 868 614	7 454 170	7 454 170	0
Итого	18 199 399	14 908 340	14 908 340	0

Информация о сроках обращения в разрезе видов долговых ценных бумаг по состоянию на 1 апреля 2019 года и 1 января 2019 года представлена в следующей таблице:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	Объем вложений, тыс. руб.	Средняя стоимость, руб./шт.	Объем вложений, тыс. руб.	Средняя стоимость, руб./шт.
Вкладчики в собственности Банка	11 462 172	7 454 170	7 454 170	0
Облигации Правительства Российской Федерации в муниципальных облигациях	3 868 614	7 454 170	7 454 170	0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	3 868 614	7 454 170	7 454 170	0
Итого	18 199 399	14 908 340	14 908 340	0

Анализ вложений в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и разрывов оценочных счетов по состоянию на 1 апреля 2019 года и 1 января 2019 года представлен в следующей таблице:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства
Фьючерс	16 979 343	0	18 029 157	0
- с иностранной валютой	16 979 343	0	18 029 157	0
Фьючерс	0	0	0	0
Своп	0	0	0	0
- с иностранной валютой	0	0	0	0
- с российской валютой	0	0	0	0
Итого	16 979 343	0	18 029 157	0

на 1 января 2019 года

**6.1.4. Методы оценки активов по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или погасить обязательство по состоянию на отчетную дату на основе условий обмена между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добросовестной основе.

Наличие опубликованной цены (биржевой) 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:

Банк имеет доступ на дату отчета:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства
Фьючерс	0	32 461	0	757 385
- с иностранной валютой	0	32 461	0	757 385
Фьючерс	0	0	0	0
Своп	4 206	41 322	31 617 085	0
- с иностранной валютой	4 206	41 322	31 617 085	0
Итого	4 206	73 783	31 617 085	757 385

на 1 января 2019 года

**6.1.4. Методы оценки активов по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или погасить обязательство по состоянию на отчетную дату на основе условий обмена между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добросовестной основе.

Наличие опубликованной цены (биржевой) 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:

Банк имеет доступ на дату отчета:

Итого	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства
Фьючерс	0	32 461	0	757 385
- с иностранной валютой	0	32 461	0	757 385
Фьючерс	0	0	0	0
Своп	4 206	41 322	31 617 085	0
- с иностранной валютой	4 206	41 322	31 617 085	0
Итого	4 206	73 783	31 617 085	757 385

на 1 января 2019 года

уровня 2- Исходные данные, которые не являются котировками ценных бумаг, включенными в 1-й уровень, и которые прямо или косвенно являются небалансовыми для финансового инструмента;

уровня 3- это небалансовые Исходные данные для финансового инструмента, а также исходные данные, которые банк не может классифицировать в течение 1-го и 2-го уровней.

При определении текущей справедливой стоимости Банк откладывает исполнение сделки 1-го уровня т.к. котировки цен на активы ранее представляли собой наиболее надежные доказательства справедливой стоимости. В зависимости от вида финансового инструмента в Банк устанавливаются основные данные (основные источники информации), соответствующие каждому из видов финансовых инструментов, к основным источникам информации относятся:

- Мосискода биржа;
- Мосискода торговые площадки: NYSE (New York Stock Exchange), NYSE Euronext (New York Stock Exchange), CME (Chicago Mercantile Exchange), TSX (Toronto Stock Exchange) и др.;
- Международное агентство Блумберг (Bloomberg);
- Для ценной бумаги ценных бумаг: котировки с 2017 года, Банк выдает аккредитованную методку корректировки справедливой стоимости ценных бумаг. Методика содержит корректировку на ликвидность, которая учитывает количество сделок с ценными бумагами, число дней и которые данные опционов, существующих и объем торгов, выданных в денежных единицах, в режиме основных торгов. В зависимости от изменений 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 уровня с применением соответствующих корректировок: на кредитный риск; на ликвидный риск;

Объем требований и обязательств, отраженных в отчетности по российским стандартам по справедливой стоимости:

Показатель	Сумма на 01.04.2019, тыс. руб.		Сумма на 01.01.2019, тыс. руб.	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Долговые ценные бумаги	0	0	494 041	501 484
Оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	29 579 551	28 750 912
Увеличение в валовую стоимость	0	0	31 625	0
Долговые ценные бумаги	0	0	0	0
Увеличение в валовую стоимость через прибыль или убыток	0	0	1 114	4 206
Увеличение в валовую стоимость через прибыль или убыток	0	0	110 877	7 383
Итого	0	0	79 170	79 170

**6.1.4.1 Информацию об отношении оценки справедливой стоимости, отнесенных к третьему уровню оценки справедливой стоимости:**

На 01.04.2019 и на 01.01.2019 финансовые инструменты, справедливая стоимость которых относится к Уровню 1 и 2 периода определения справедливой стоимости, учитываются по справедливой стоимости на счета главы 5 бухгалтерского учета. Риск по финансовым инструментам, отнесенным к Уровню 3 периода определения стоимости, оценивается расчетным способом с учетом корректировок.

В течение периода оценки справедливой стоимости:

- Справедливая стоимость ценных бумаг (бухгалтерская) и финансовых инструментов на ежедневной основе проводится корректировкой на основании от поданных корректировочных операций с указанными инструментами.
- На регулярной основе проводится выделение пролонгов облигаций:

- в части снижения стоимости ценных бумаг - за эмиссионной основой (в последний рабочий день месяца);
- в части факторов, свидетельствующих об ухудшении финансового положения эмитента - на ежедневной основе.

Мониторинг адекватности справедливой стоимости финансовых инструментов проводится на регулярной основе - не реже одного раза в месяц (в последний рабочий день месяца).

Порядок определения справедливой стоимости активов Учетной политики Банка.

Финансовые инструменты на балансе определяются справедливой стоимостью, которая является актуальной на дату определения справедливой стоимости, а также уровнем оценки и классификации по уровню справедливой стоимости.

Показатель	Средняя справедливая стоимость с использованием			Валовая стоимость	Вертикальный разрыв (бухгалтерская)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости	23 620 214	300 459	17 625	24 836 218	24 036 318
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 297	0	17 625	56 922	56 922
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением долевых "Резерв"	464 714	0	0	464 714	464 714
Итого	0	1 114	0	1 114	1 114

Числовые значения в финансовых активах, связанных со справедливой стоимостью через прибыль или убыток	10 029 413	349 345	0	30 448 158	10 418 758	0
Числовые значения в финансовых активах, связанных со справедливой стоимостью через прибыль или убыток, за исключением долевых "Резерв"	13 304 780	0	0	13 104 780	13 104 780	0
Числовые значения в финансовых активах, связанных со справедливой стоимостью через прибыль или убыток, за исключением долевых "Резерв" и финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости (ориско судей арбитражного суда)	0	0	0	0	0	0
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости	69 043 515	0	309 591 143	319 634 672	323 546 484	(3 915 823)
Долговые ценные бумаги	8 119 389	0	0	8 119 389	8 119 389	0
Собственные акции в составе УИ	1 923 126	0	0	1 923 126	1 923 126	0
Долговые ценные бумаги "Резерв"	0	0	14 499 649	14 499 649	14 499 649	0
Счета и депозиты	1 939 062	0	1 939 062	1 939 062	1 939 062	0
Числовые значения в финансовых инструментах, оцененных по справедливой стоимости	0	0	176 327 028	176 327 028	340 242 880	(163 915 823)
Долговые ценные бумаги	0	0	16 788 363	16 788 377	16 788 377	0
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости	0	0	110 877	110 877	110 877	0
Долговые ценные бумаги	0	0	110 877	110 877	110 877	0
Финансовые обязательства, связанные со справедливой стоимостью	0	0	213 445 676	213 445 676	220 849 345	6 554 269
Финансовые обязательства, связанные со справедливой стоимостью	0	0	213 445 676	213 445 676	220 849 345	6 554 269
Счета и депозиты	0	0	11 925 832	11 925 832	11 925 832	0
Счета и депозиты	0	0	187 833 124	187 833 124	194 377 309	6 518 185
Выдаваемые ценные бумаги	0	0	1 689 086	1 689 086	1 745 000	16 066
Счета и депозиты	0	0	6 555 714	6 555 714	6 555 714	0

Показатель	Средняя справедливая стоимость с использованием				Валовая стоимость	Вертикальный разрыв (бухгалтерская)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого		
Финансовые инструменты, оцененные по справедливой стоимости	25 281 925	452 746	5 442	25 699 113	25 699 113	0
Увеличение в валовую стоимость	566 775	0	0	566 775	464 715	0
Увеличение в валовую стоимость	36 399	0	0	36 399	36 399	0
Итого	25 684 109	452 746	5 442	26 142 306	26 142 306	0
Увеличение в валовую стоимость	14 176 024	428 349	5 442	14 610 005	14 610 005	0
Увеличение в валовую стоимость	10 578 887	0	0	10 578 887	10 578 887	0
Итого	14 764 579	0	208 795 249	215 519 824	219 144 302	(3 624 496)
Долговые ценные бумаги	13 042 380	0	0	13 042 380	13 042 380	0
Собственные акции в составе УИ	1 721 769	0	0	1 721 769	1 721 769	0
Долговые ценные бумаги "Резерв"	0	0	14 365 177	14 365 177	14 365 177	0
Счета и депозиты	0	0	3 208 914	3 208 914	3 208 914	0
Увеличение в валовую стоимость	0	0	171 491 246	171 491 246	175 115 024	(3 624 496)
Итого	6 586 057	74 783	0	6 660 840	6 660 840	0
Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости	6 586 057	0	0	6 586 057	6 586 057	0
Долговые ценные бумаги	0	0	0	0	0	0
Счета и депозиты	0	0	0	0	0	0
Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости	0	0	213 917 345	213 917 345	220 348 078	7 449 773
Счета и депозиты	0	0	1 354 249	1 354 249	1 354 249	0
Счета и депозиты	0	0	204 224 212	204 224 212	211 348 225	7 124 013
Выдаваемые ценные бумаги	0	0	6 814 884	6 814 884	6 939 024	115 840
Итого	0	0	524 189	524 189	524 189	0

**6.1.5. Объем и структура финансовых вложений в дочерние хозяйственные общества, совместно контролируемые предприятием, зависимые хозяйственные общества и структурированные организации**

13





Оформлении заявок по сделкам РЕПО

Итого	0	0	0
-------	---	---	---

Анализ вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, сравнимых по инкорпорируемой стоимости (кроме суверенной задолженности), вносимых в отчеты для продажи (2018 год), в разрезе секторов экономики:

чис. руб.	на 1 января 2019 года		Итого
	Целевые бумаги, связанные по корпоративной структуре	Целевые бумаги, выходящие на валютном рынке	
Долговые ценные бумаги	0	0	0
Облигации иностранных компаний	0	0	0
Члены корпоративной структуры	2 743	2 708	2 708
Субординированные привилегии	2 491 336	2 784 356	2 784 356
Итого	2 494 079	2 791 902	2 791 902

Эмитентами ценных бумаг в указанных категориях на 1 апреля 2019 года являлись референты Российской Федерации.

Долговые ценные бумаги	CHF		Итого
	CHF	CHF	
Долговые ценные бумаги	2 944 954	0	2 944 954
Итого	2 944 954	0	2 944 954

Концентрация портфельного риска финансовых активов в ценные бумаги и иные финансовые активы, обращающиеся по евроденomination (кроме суверенной задолженности) (информируется в отчеты для продажи (2018 год), по состоянию на 1 апреля 2019 года)

Долговые ценные бумаги	CHF		Итого
	CHF	CHF	
Долговые ценные бумаги	2 791 902	0	2 791 902
Итого	2 791 902	0	2 791 902

**6.1.9. Изменение размера на возможные потери по обесцененным финансовым активам**

чис. руб.	Группа российских компаний		Итого
	Группа российских компаний	Группа российских компаний	
Создание резервов в связи с обесценением финансовых активов	28 294 577	(879 971)	27 414 606
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	2 791 906	153 948	2 945 854
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	1 751 234	195 536	1 946 770
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	1 999	12 613	14 612
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	(181 296)	(2 429 964)	(2 611 260)
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	16 601	(73 416)	(56 815)
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	42 215	(6 979)	35 236
Итого	28 802 731	(2 982 868)	25 819 863

чис. руб.	Положительные изменения		Итого
	Положительные изменения	Положительные изменения	
Создание резервов в связи с обесценением финансовых активов	27 186 542	(7 756)	27 178 786
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	1 701 388	845 388	2 546 776
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	1 465	0	1 465
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	4 232	1 465	5 697
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	1 555 781	11 602	1 567 383
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	487 286	91 589	578 875
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	352	0	352
Изменение резервов в связи с обесценением финансовых активов	23 739	0	23 739
Итого	28 499 053	778 118	29 277 171

В течение отчетного периода 2019 года, является положительным сальдо по анализу финансов 2018 года, в связи с созданием резервов на возможные потери по фактически непокрытым процентам по валютным облигациям, переоцененным в IV и V кварталах 2018 года, а также в связи с корпоративными структурами, переоцененными в бухгалтерском учете.

**6.1.9. Финансовые активы, переданные без прекращения признания**

Итого по ценной бумаге, переданной по сделкам РЕПО, в случае выплаты от эмитента по ценной бумаге, переданной по сделкам РЕПО, Банк получает равный платеж либо от первоначального

покупателя, либо, исходя из другой редакции, уменьшается сумма второй части сделки РЕПО. Покупщик исполнения второй части сделки РЕПО в любом случае осуществляет генеральный солидарный между контрагентом по сделке РЕПО, либо приемлемого торговца.

Также Банк несет риски снижения с ценной бумагой, переданной по сделке РЕПО, в случае снижения стоимости ценной бумаги ниже определенного уровня, переданной по второй части сделки РЕПО. Банк будет отменять договорительно обязательство сделать либо ценные бумаги, либо доли в компаниях, в зависимости от условий генерального солидария или права торговой площадки.

Информация о балансовой стоимости переданных без прекращения признания активов и соответствующих им обязательств по сделкам РЕПО и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Банком в ходе обычной деятельности, содержится в таблице ниже.

чис. руб.	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанных обязательств
на 01.04.2019	13 509 524	13 679 050
на 01.01.2019	16 011 196	16 060 000

Общий объем сделок РЕПО и стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО на 01.04.2019

Сумма ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО, в млрд. руб.	Объем сделок прямого РЕПО, в млрд. руб.	
	Объем сделок прямого РЕПО	Объем сделок прямого РЕПО
Сделкам в рамках срочных валютных сделок	13 509 524	13 679 050
Облигации иностранных компаний - резидентов	0	0
Облигации иностранных компаний - нерезидентов	0	0
Итого	13 509 524	13 679 050

Общий объем сделок РЕПО и стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО на 01.01.2019

Сумма ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО, в млрд. руб.	Объем сделок прямого РЕПО, в млрд. руб.	
	Объем сделок прямого РЕПО	Объем сделок прямого РЕПО
Сделкам в рамках срочных валютных сделок	15 921 182	15 900 000
Облигации иностранных компаний - резидентов	0	0
Облигации иностранных компаний - нерезидентов	0	0
Итого	15 921 182	15 900 000

**6.1.10. Информация о финансовых активах, оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, релаксифицированных в текущем или предыдущем отчетном периоде на одной категории в другом**

В связи с переходом к стандарту МСФО 9, Банк изменил подходы к классификации ценных бумаг по своему «Долговое» ценные бумаги, исходя из цели хранения на счете «Долговые ценные бумаги», принадлежащие по инкорпорированной стоимости в объеме 2 789,1 млн. руб., в случае от списания целевые ценные бумаги, принадлежащие по цели для продажи на счета «Долговое» ценные бумаги, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток в объеме 5,5 млн. руб., дата релаксификации - первый рабочий день 2019 г.

**6.1.11. Сведения о финансовых активах и финансовых обязательствах, подлежащих признанию**

Сделки РЕПО с неттоном 2-й части интервальной сделки и 1-й частью опциональной сделки за 1 квартал 2019 года осуществляются:

Зачисленность	Зачисленность нетто	
	ABS на 01.04.2019, млн. руб.	ABS на 01.04.2019, млн. руб.
Абсолют Банк	11 275	11 200
Балтийские	12 945	9 680
Итого:	24 220	20 880

Объем сделок, осуществляемых нетто:

Итого по РЕПО, тыс. USD	Итого по РЕПО, тыс. USD	
	на 01.04.2019	на 01.01.2019
Итого по сделкам РЕПО	2 376 481	2 208 303
Итого по сделкам РЕПО (нетто)	2 208 303	2 208 303

**6.1.12. Сведения о финансовых активах, переданных (полученных) в качестве обеспечения**

Итого по сделкам РЕПО с неттоном 2-й частью интервальной сделки и 1-й частью опциональной сделки за 1 квартал 2019 года осуществляются:

Зачисленность	Зачисленность нетто	
	ABS на 01.04.2019, млн. руб.	ABS на 01.04.2019, млн. руб.
Абсолют Банк	11 275	11 200
Балтийские	12 945	9 680
Итого:	24 220	20 880













Важней составляющей процесса адаптации и конвертации кредитного риска является осуществление процедуры реструктуризации с использованием синтетического залогового для Банка развитого событий, обуславливающих изменение параметров риска, корректирующих параметров, иных обстоятельств, способных оказать влияние на величину кредитного риска. К основным задачам, решаемым в процессе реструктуризации кредитного риска, относятся: возможность поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности Банка в условиях стресса.

Применение реструктуризации при предоставлении обремененных кредитных условий производится через залоговую поддержку кредитного риска и предоставление собой залоговые заложенные кредитного риска в соответствии с программой возврата депозита на основе реструктуризации залоговых показателей. В качестве обремененной переменной выступают годовой уровень возврата, рассчитанный на доступный период времени по доступной статистике. Источником данных по макроэкономическим показателям (объемы продаж товаров) является данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата.

В целях снижения кредитного риска в Банке реализованы программы реструктуризации, ликвидированы кредитные спонсоры, ликвидация кредитного обременения, ликвидированы кредитного риска.

Степень ликвидности кредитного риска при оценке производится по средствам мониторинга уровня покрытия обремененных финансовых активов при условии поправки на порогам 12 месяцев и на весь срок.

Для целей оценки обремененных кредитных условий за 12 месяцев и обремененных кредитных условий за весь срок используются внутренние количественные и качественные данные, которые характеризуют платёжную дисциплину клиента, а также внешние данные о фактических значениях макроэкономических показателей и их прогнозы.

Реструктуризация осуществляется на индивидуальной и групповой основе. При определении размера резерва по кредитному риску учитываются значимость и ликвидность кредитного риска, показатели соотношения к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска. Индивидуальные кредитные риски устанавливаются специальными комитетами Банка.

Предельное значение лимитов для совокупного кредитного риска закрепляется во внутренних документах Банка и контролируется на уровне ценового риска и уровня погашения и контроля для покрытия кредитного риска. Реализация лимитов по кредитному риску и целевые уровни кредитного риска утверждаются Советом директоров Банка.

Важнейшей составляющей процесса адаптации и конвертации кредитного риска является осуществление процедуры реструктуризации с использованием синтетического залогового для Банка развитого событий, обуславливающих изменение параметров риска, корректирующих параметров, иных обстоятельств, способных оказать влияние на величину кредитного риска. К основным задачам, решаемым в процессе реструктуризации кредитного риска, относятся: возможность поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности Банка в условиях стресса.

Применение реструктуризации при предоставлении обремененных кредитных условий производится через залоговую поддержку кредитного риска и предоставление собой залоговые заложенные кредитного риска в соответствии с программой возврата депозита на основе реструктуризации залоговых показателей. В качестве обремененной переменной выступают годовой уровень возврата, рассчитанный на доступный период времени по доступной статистике. Источником данных по макроэкономическим показателям (объемы продаж товаров) является данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата.

В целях снижения кредитного риска в Банке реализованы программы реструктуризации, ликвидированы кредитные спонсоры, ликвидация кредитного обременения, ликвидированы кредитного риска.

Степень ликвидности кредитного риска при оценке производится по средствам мониторинга уровня покрытия обремененных финансовых активов при условии поправки на порогам 12 месяцев и на весь срок.

Для целей оценки обремененных кредитных условий за 12 месяцев и обремененных кредитных условий за весь срок используются внутренние количественные и качественные данные, которые характеризуют платёжную дисциплину клиента, а также внешние данные о фактических значениях макроэкономических показателей и их прогнозы.

Реструктуризация осуществляется на индивидуальной и групповой основе. При определении размера резерва по кредитному риску учитываются значимость и ликвидность кредитного риска, показатели соотношения к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска. Индивидуальные кредитные риски устанавливаются специальными комитетами Банка.

Предельное значение лимитов для совокупного кредитного риска закрепляется во внутренних документах Банка и контролируется на уровне ценового риска и уровня погашения и контроля для покрытия кредитного риска. Реализация лимитов по кредитному риску и целевые уровни кредитного риска утверждаются Советом директоров Банка.

Важнейшей составляющей процесса адаптации и конвертации кредитного риска является осуществление процедуры реструктуризации с использованием синтетического залогового для Банка развитого событий, обуславливающих изменение параметров риска, корректирующих параметров, иных обстоятельств, способных оказать влияние на величину кредитного риска. К основным задачам, решаемым в процессе реструктуризации кредитного риска, относятся: возможность поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности Банка в условиях стресса.

Применение реструктуризации при предоставлении обремененных кредитных условий производится через залоговую поддержку кредитного риска и предоставление собой залоговые заложенные кредитного риска в соответствии с программой возврата депозита на основе реструктуризации залоговых показателей. В качестве обремененной переменной выступают годовой уровень возврата, рассчитанный на доступный период времени по доступной статистике. Источником данных по макроэкономическим показателям (объемы продаж товаров) является данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата, а также данные о деловой активности (объемы продаж товаров) являются данные Росстата.

В целях снижения кредитного риска в Банке реализованы программы реструктуризации, ликвидированы кредитные спонсоры, ликвидация кредитного обременения, ликвидированы кредитного риска.

Степень ликвидности кредитного риска при оценке производится по средствам мониторинга уровня покрытия обремененных финансовых активов при условии поправки на порогам 12 месяцев и на весь срок.

Для целей оценки обремененных кредитных условий за 12 месяцев и обремененных кредитных условий за весь срок используются внутренние количественные и качественные данные, которые характеризуют платёжную дисциплину клиента, а также внешние данные о фактических значениях макроэкономических показателей и их прогнозы.

Реструктуризация осуществляется на индивидуальной и групповой основе. При определении размера резерва по кредитному риску учитываются значимость и ликвидность кредитного риска, показатели соотношения к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска. Индивидуальные кредитные риски устанавливаются специальными комитетами Банка.

При расчете нормативов ликвидности И2, И3 и И4 Банк использует показатели ОИИ\*, ОИИ\*\*, ОИИ\*\*\*. Средства об объеме сформированных резервов на возможные потери, их изменений и влиятельности на размер кредитного риска предоставляются в соответствии с пунктом 1.2 Указами 4983-У.

Нижне предоставлена информация о ежемесячной ликвидности финансовых активов кредитному риску, с которыми кредитный риск связан, классифицируемых в соответствии с Положением Банка России № 590-П и Положением Банка России № 611-П, а также об объеме обремененных задолженности и о величине синтетического кредитного риска за счет обеспечения. Проценты по ссудам и переобременен к ней задолженности обременены по строю обеспечения.

на 1 апреля 2010 года, тыс. руб.	Классификация кредитов					Итого активов
	I	II	III	IV	V	
Сумма и переобременен к ней задолженности, ссуды, в т.ч.	83 530 342	93 331 534	3 979 721	29 628 187	21 380 138	214 958 982
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0
- депозиты в иностранных организациях	65 218 874	0	0	0	41 222	65 259 096
- депозиты в российских организациях	10 320 255	2 487 715	9 698 805	20 928 525	58 882 945	100 809 341
- депозиты физических лиц	4 997 647	10 220 285	2 487 715	9 698 805	20 928 525	58 882 945
- депозиты юридических лиц	5 328 210	18 137 560	2 487 715	9 698 805	20 928 525	58 882 945
Прочие ссуды, ссуды, в т.ч.	10 488 257	23 585 525	3 099 193	5 478 275	2 138 090	45 679 443
- ссуды в кредитных организациях	0	4 991 653	997 504	162 876	1 968 626	12 144 528
- ссуды в кредитных организациях	0	2 944 691	0	0	0	2 944 691
- ссуды в кредитных организациях	0	2 022 261	379 475	131 577	1 516 948	3 813 865
- ссуды в кредитных организациях	0	25 301	591 029	31 299	78 174	673 663

на 1 апреля 2010 года, тыс. руб.	Классификация кредитов					Сумма и переобременен к ней задолженности, ссуды, в т.ч.
	I	II	III	IV	V	
Сумма и переобременен к ней задолженности, ссуды, в т.ч.	1 813 479	709 845	113 195	41 480	9 361	2 697 163
- депозиты в Банке России	12 381 776	112 873 865	95 381 471	9 669 379	17 259 318	30 001 006
- депозиты в иностранных организациях	0	0	0	0	0	0
- депозиты в российских организациях	0	0	0	0	0	0
Прочие ссуды, ссуды, в т.ч.	898 496	373 628	3 988 832	22 654 719	27 904 593	2 612 515
- ссуды в кредитных организациях	0	0	0	41 372	41 372	0
- ссуды в кредитных организациях	0	0	0	0	0	0
Прочие ссуды, ссуды, в т.ч.	346 304	355 506	3 699 870	20 233 511	25 125 193	2 612 515
- ссуды в кредитных организациях	644 100	184 120	265 962	1 699 996	2 758 588	3 757 907
- ссуды в кредитных организациях	189 468	1 154 867	0	2 178 893	4 120 483	0
- ссуды в кредитных организациях	8 947	31 275	589 075	4 288 626	5 017 941	323 395
- ссуды в кредитных организациях	0	0	0	167	167	0
- ссуды в кредитных организациях	4 475	17 820	594 782	3 812 845	4 519 226	228 571
- ссуды в кредитных организациях	4 472	3 465	34 376	586 694	629 109	719 911
- ссуды в кредитных организациях	11 319	19 898	7 021	491	38 699	38 699
- ссуды в кредитных организациях	1 200 113	2 316 076	4 911 038	26 020 179	37 081 535	46 015 484
- ссуды в кредитных организациях	0	0	0	0	0	2 333 628
- ссуды в кредитных организациях	0	0	0	0	0	3 680 250

на 1 апреля 2010 года, тыс. руб.	Классификация кредитов					Итого активов
	I	II	III	IV	V	
Сумма и переобременен к ней задолженности, ссуды, в т.ч.	449 000	79 787 078	99 336 638	3 313 917	3 688 632	214 048
- депозиты в Банке России	449 000	0	0	0	0	4 450 000
- депозиты в иностранных организациях	0	69 526 158	0	0	0	69 971 890
- депозиты в российских организациях	0	15 716 348	31 091 379	1 897 118	6 555 801	21 761 601
- депозиты физических лиц	0	3 124 023	76 125 299	1 446 799	1 132 801	2 384 136
- депозиты юридических лиц	1 664 660	1 361 627	1 991 339	5 973 103	5 213 021	26 283 176
Прочие ссуды, ссуды, в т.ч.	0	6 557 632	954 348	129 801	767 369	19 575 822
- ссуды в кредитных организациях	0	3 545 937	0	0	0	3 545 937
- ссуды в кредитных организациях	0	2 989 647	648 395	102 465	729 541	1 818 577
- ссуды в кредитных организациях	0	24 068	304 435	28 359	43 628	344 535
- ссуды в кредитных организациях	1 953 560	31 139	0	5 737	4 261	2 054 897
Итого, всего	21 044 360	87 933 286	948	7 767 508	3 460 297	258 724 728

на 1 апреля 2010 года, тыс. руб.	Классификация кредитов					Итого активов
	I	II	III	IV	V	
Сумма и переобременен к ней задолженности, ссуды, в т.ч.	1 128 851	495 805	2 718 066	26 286 975	28 594 531	39 707 828
- депозиты в Банке России	0	0	0	43 044	45 041	0
- депозиты в иностранных организациях	0	0	0	0	0	0
- депозиты в российских организациях	0	0	0	0	0	0
Прочие ссуды, ссуды, в т.ч.	509 079	174 097	2 453 672	20 897 510	25 257 239	33 555 572
- ссуды в кредитных организациях	618 872	285 706	260 256	2 144 424	4 107 616	764 776
- ссуды в кредитных организациях	188 555	1 482 335	1 2 176 321	3 927 234	3 927 234	3 927 234

№1 января 2019 года, тыс. руб.	Изменение: на начало года, тыс. руб.	в т.ч. просроченные:		Всего		
		до 30 дней	от 31 до 90 дней			
Сумма и процентная в ней задолженность, всего, в т.ч.	84 217 978	0	52 884	8 491	2 265	45 423
- депозиты в Банке России	4 452 600	0	0	0	0	0
- депозиты в кредитных организациях	60 728 828	0	0	0	0	0
- кредиты от государственных органов	15 714 248	0	0	0	0	0
- кредиты от физических лиц	3 124 872	0	52 884	8 491	2 265	43 129
Возлежит в депозиты, всего, в т.ч.	16 202 417	2 009	500	352	193	3 103
- депозиты в кредитных организациях	3 944 327	0	0	0	0	0
- депозиты в государственные органы	2 391 047	2 009	0	0	0	2 007
- депозиты в физические лица	2 867 043	0	598	352	193	1 712
Возлежит в кредитные организации	108 892 946	3 009	33 184	8 763	2 465	48 971

Просроченная задолженность в рамках сделки формируется в случае неисполнения заемщиком сроков платежей по основному долгу и (или) по гарантии.

**Риск концентрации**

Риск концентрации возникает в связи с преобладанием Банка крупными рисками. Банк ежегодно осуществляет идентификацию всех рисков ее деятельности форм риска Концентрации. Характерные для деятельности Банка формы риска Концентрации являются риск кредитной концентрации на уровне контрагента (группу контрагентов), отрасли экономики, географического региона, кредитные продукты, валюты, кредитно-валютный риск кредитной концентрации, риск концентрации связанных источников ликвидности и формирования на одного контрагера. В целях выявления и оценки риска концентрации в Банке используется система показателей, позволяющая идентифицировать риск концентрации в отношении заемных активов риска, отдельных контрагентов (групп контрагентов), отраслей экономики, географического региона, кредитных продуктов и источников обеспечения формы риска концентрации. В системе показателей используются следующие показатели: Банки России, заданные регулятором формы риска концентрации, индекс Концентрации Концентрации, заданные индексом Концентрации Хиршмана (H1), характеризующий степень диверсификации портфеля Банка.

Для целей оценки уровня значимости Риска концентрации от отдельных источников ликвидности устанавливаются индикаторы (лимиты) на максимальную долю минимальную долю отдельных источников ликвидности от общего объема обязательств Банка.

Для целей оценки уровня значимости Риска концентрации формируются на уровне кредитора рассматривается процентное соотношение наибольшей величины валюты, депозитов или полученных Банком фидовых, остатков по счетам одного или нескольких клиентов к общему объему обязательств и общего объема обязательств.

Риск концентрации процентного риска оценивается исходя из доли чувствительности к изменению процентных ставок. Значимость концентрации процентного риска устанавливается путем заостренного анализа портфеля Банка.

Земельный факторный риск концентрации в отношении поручителя, поручаемого, осуществляется кредитованием поручителя Банка. Однако риск отразился кредитной концентрации в Банке осуществляется кредитованием поручителя Банка. Индекс Хиршмана-Хиршмана, характеризующий степень диверсификации кредитного портфеля Банка.

Доля крупнейшей группы за 1 квартал 2019 года составила 13,5% до 14,3% корпоративного кредитного портфеля Банка.

В отношении заемных форм риска концентрации в Банке ежегодно проводится процедура стресс-тестирования. Результаты стресс-тестирования являются оценкой влияния негативных сценариев на ликвидность и прибыльность риска концентрации, достаточность капитала и финансовые результаты Банка.

Отделение заемных форм риска концентрации осуществляется посредством системы лимитов, которые ежедневно обновляются и пересматриваются в рамках стратегии управления рисками и капиталом Банка. В отчете по Индексу Хиршмана-Хиршмана, характеризующий степень диверсификации кредитного портфеля Банка, заданные Банком осуществляется контроль. За исключением лимитов риска концентрации и валютных инструментов Банка с целью выявления новых для него форм концентрации рисков, на основании проведения управления рисками концентрации.

**7.2. Рыночный риск**

Рыночный риск – возможность потерь Банка, связанных с изменениями рыночных цен: процентных ставок, курсов иностранных валют, стоимости ценных бумаг и иных рыночных параметров. Рыночный риск возникает как в результате торгово-деловой деятельности – риск торгово-деловой, так и в результате деятельности по управлению активами и пассивными операциями – риск структуры баланса Банка.

Целевое управление рыночным риском является ограничением подверженности рыночному риску в рамках формирования портфеля, позволяющего финансовым инструментам, операциям РЕПО, операциям по торговле ценными бумагами, денежным операциям под формирование и ликвидацию процентных ставок, а также операций валютной политики.

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с требованиями валютных инструментов Банка России и рекомендациями Банка России комитета по банковскому надзору, которые закреплены в внутренних нормативных документах Банка.

Рыночный риск возникает в себя фондовый, валютный и процентный риск.

В целях управления рыночного риска коллективными органами Банка в рамках своей компетенции осуществляются лимиты и ограничения на операции с ценными бумагами, инструментами, портфели, их ликвидность. На всех уровнях организационной структуры осуществляется параллельный, текущий и последующий контроль установленных а) фондовый риск

Фондовый риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) Банка, связанных с неблагоприятным изменением цен финансовых инструментов под влиянием факторов, связанных как с изменением ценных бумаг и процентных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовых инструментах.

Прочие потери на основе учета, всего, в т.ч.	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года		Всего
	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.	
обязательства	22 816	17 917	242 700	2 149 755	2 432 184
- требования к кредитным организациям	0	0	268	268	268
- требования к поручителям	18 341	12 315	211 765	1 816 477	2 081 066
- требования к физическим лицам	4 275	5 602	16 625	331 028	343 838
Несостоятельные активы	0	2 399	1 196	305	3 900
Итого потери на основе учета	1 140 220	2 042 624	2 664 907	28 013 154	31 940 835

Значимость процента обеспеченной при потере средств стоимости обязательств коллективных лиц, находящихся в собственности заемщика определяется по сумме потерь. Банком либо сформированы резервы, исходя из такого количества (индивидуально или в совокупности). Факторы обеспечения определяются в соответствии с требованиями Положений № 390-П и № 613-П.

В таблице ниже приведена информация об обеспечении, принятом в уменьшение резерва на возможные потери по задолженности клиентов, сформированной на индивидуальной основе.

Наименование обеспечения	на 1 января 2019 года		на 1 января 2019 года	
	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.
Обеспечение 1 категория	1 844 332	1 844 332	1 381 412	1 381 412
Вклады в банки	1 844 332	1 844 332	1 381 412	1 381 412
Земельный участок	0	0	0	0
Земельный участок	0	0	0	0
Обеспечение 2 категория	34 300 892	34 300 892	21 628 085	21 628 085
Ипотечные кредиты	12 251 272	12 401 465	6 981 250	6 981 250
Ипотечные кредиты (губернаторской)	3 824 283	6 981 250	0	0
Средства, имущество	3 210 664	5 191 664	0	0
Средства, имущество	3 210 664	5 191 664	0	0
Итого обеспечение	175 291	167 592	26 448 224	23 189 397

Ниже представлена информация о величии оценочного резерва под оценочные кредитные убытки на 01 января 2019.

всего	Сумма и процентная в ней задолженность, всего, в т.ч.	Изменение: на начало года, тыс. руб.	на 30 дней	от 31 до 90 дней	на 91-180 дней	от 181 до 360 дней	свыше 360 дней	Всего
Сумма и процентная в ней задолженность, всего, в т.ч.	84 217 978	0	16 727	5 072	6 153	38 130	0	0
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в кредитных организациях	60 728 828	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты от государственных органов	34 967 647	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты от физических лиц	3 124 872	0	16 727	5 072	6 153	38 130	0	0
Возлежит в депозиты, всего, в т.ч.	33 692 762	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в Банке России	4 452 600	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в кредитных организациях	2 391 047	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в государственные органы	2 867 043	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в физических лиц	25 201	128	356	279	464	1 327	0	0
Несостоятельные активы	2 413 526	0	0	0	0	0	0	0
Итого обеспечение	125 115 201	83 822	17 083	5 311	6 415	41 301	0	0

Ниже представлена информация об объеме и сроках просроченной, но не обесцененной задолженности на 1 января 2019 года.

Сумма и процентная в ней задолженность, всего, в т.ч.	на 1 января 2019 года, тыс. руб.		на 30 дней		от 31 до 90 дней		от 91 до 180 дней		свыше 180 дней		Всего
	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.	тыс. руб.	млн руб.	
Сумма и процентная в ней задолженность, всего, в т.ч.	84 217 978	84 217 978	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в кредитных организациях	60 728 828	60 728 828	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты от государственных органов	34 967 647	34 967 647	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты от физических лиц	3 124 872	3 124 872	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Возлежит в депозиты, всего, в т.ч.	33 692 762	33 692 762	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в Банке России	4 452 600	4 452 600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в кредитных организациях	2 391 047	2 391 047	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в государственные органы	2 867 043	2 867 043	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- депозиты в физических лиц	25 201	25 201	128	356	279	464	1 327	0	0	0	0
Несостоятельные активы	2 413 526	2 413 526	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Итого обеспечение	125 115 201	125 115 201	83 822	17 083	5 311	6 415	11 301	0	0	0	0













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)

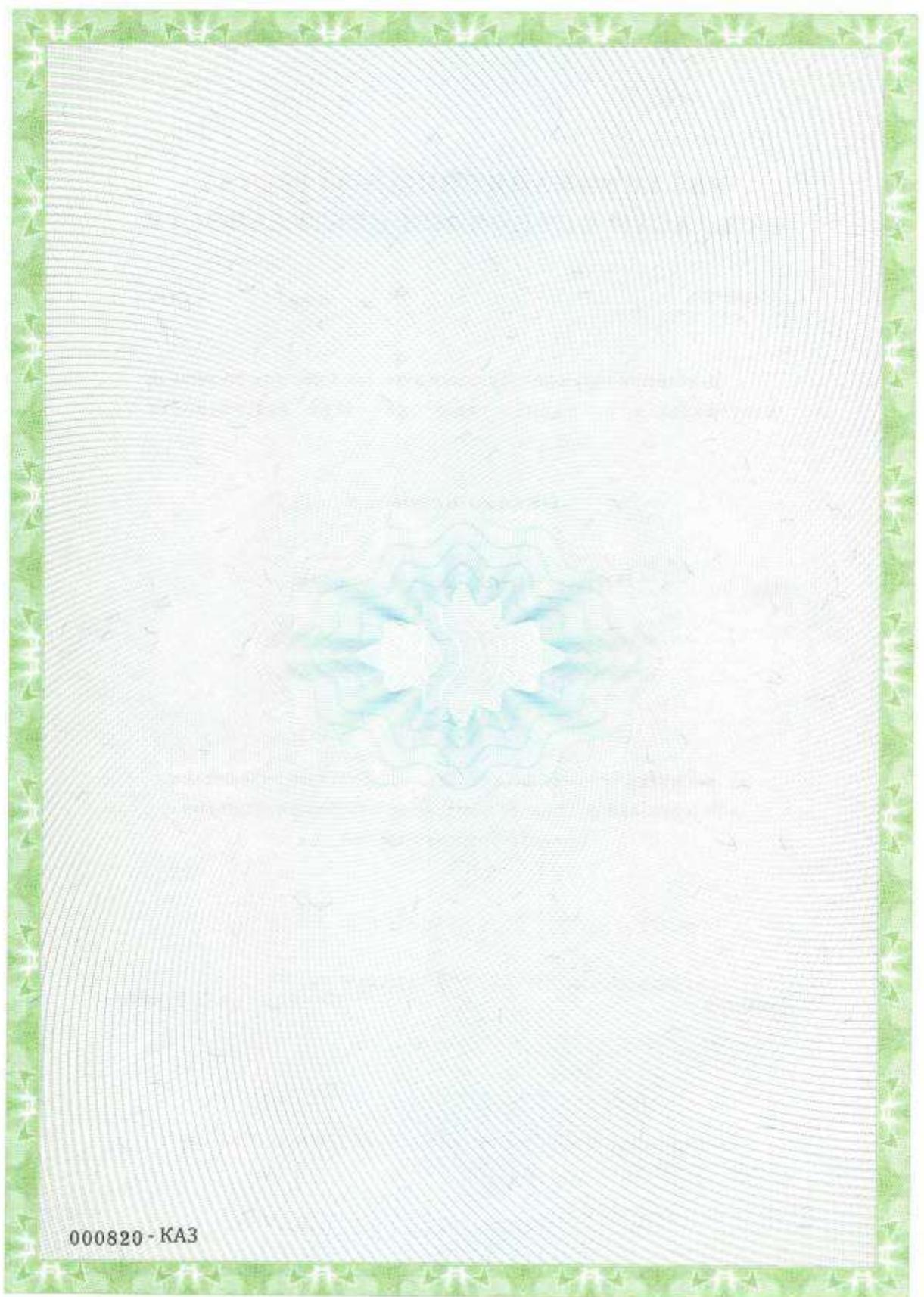
М.П.

*12 июля 2007 г.*

(дата)







Страховая Акционерная Компания  
**ЭНЕРГОГАРАНТ**

**ПОЛИС N 180005 - 035 - 000206**  
**ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКОВ**

**Страхователь: Попов Игорь Александрович**  
Адрес: 141090, Московская обл., г. Королева, 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 признанным 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
	М.П. /О.А. Аракелова/
	Полис оформлен Юсоев А.В.

Дата выдачи полиса: 04.12.2018 г.

Страховая Акционерная Компания  
**ЭНЕРГОГАРАНТ**

**ПОЛИС N 170005-035-000244**  
**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 170005-035-000244 от 05 декабря 2017 г. обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки.

Настоящий Полис действует с 01 января 2018 г. по 31 декабря 2018 г.

Неотъемлемой частью настоящего Полиса является:  
Договор N 170005-035-000244 от 05 декабря 2017 г. обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки.

СТРАХОВЩИК: ПАО «Страховая акционерная компания «ЭНЕРГОГАРАНТ»	СТРАХОВАТЕЛЬ: Акционерное общество «РАМБЛЕР»
Директор Департамента страхования ответственности и сельскохозяйственных рисков	Генеральный директор
 /Г.Р.Юрьева/ М.П.	 /И.А.Чужмаков/ М.П.
Полис оформлен Юсупов В. Дата выдачи: 06.08.2017 г.	

В настоящем отчете пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью и подписью 225 (Двести двадцать пять) страниц.

Генеральный директор АО «РАМБЛЕР»



Чужмаков И.А.