Общество с ограниченной ответственностью
«ЦЕНТР ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ»

«УТВЕРЖДАЮ»
Генеральный директор
ООО «Центр оценки инвестиций»
Р.С. Луценко

ОТЧЕТ № РВМ-РТ/20-13-Ц

от 30 сентября 2020 года

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

Исполнитель отчета
Попов И.А.

г. Королев МО, 2020 г.

Сопроводительное письмо 3
1. Общие сведения 4
1.1. Задание на оценку 4
1.2. Применяемые стандарты оценки 5
1.3. Принятые при проведении оценки объекта оценки допущения 7
1.4. Сведения о заказчике оценки и об оценщике, подписавшем отчет об оценке 7
1.5. Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщика в 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 36
3.5.1. Анализ финансовых результатов 36
3.5.2. Анализ структуры активов и обязательств 38
3.5.3. Коэффициентный анализ 42
3.5.4. Прогнозные данные 44
3.6. Описание текущего использования объекта оценки 44
3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки 44
4. Анализ рынка объекта оценки 45
4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2006 г. по 2019 г. 45
4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в июне 2020 г. 46
4.3. Прогноз социально-экономического развития 50
4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли 61
4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A) 68
4.6. Анализ биржевых сделок (котировок) 71
4.7. Анализ внебиржевых сделок 76
4.8. Общие выводы 77
5. Методология оценки 79
5.1. Общие положения 79
5.2. Общие понятия оценки 79
5.3. Общее описание подходов и методов оценки 80
5.4. Согласование результатов оценки 84
5.5. Обоснование подходов и методов оценки 85
6. Описание процесса оценки объекта оценки 87
6.1. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом 87
6.2. Расчет стоимости объекта затратным подходом 104
6.3. Расчет стоимости объекта доходным подходом 105
6.4. Согласование результатов оценки 105
7. Выводы 106
8. Перечень литературы 107
Приложение 108

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

«30» сентября 2020 г.

Уважаемый Алексей Владимирович!

В соответствии с Дополнительным соглашением № 20-13 от 29.09.2020 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки специалистами ООО «Центр оценки инвестиций» проведена оценка справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций.

ООО «Центр оценки инвестиций» отвечает требованиям Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».

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

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

Оценка произведена по состоянию **на 30.06.2020 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 № 20-13 от 29.09.2020 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение 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.

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

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

23 *(двадцать три)* рубля 2 *(две)* копейки

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

23 *(двадцать три)* рубля 2 *(две)* копейки

Генеральный директор
ООО «Центр оценки инвестиций»
Р.С. Луценко

I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

1.1. Задание на оценку

Представленное ниже задание на оценку идентично заданию на оценку, указанному в Дополнительном соглашение №1 к Дополнительному соглашению № 20-13 от 29.09.2020 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки.

1. Объект оценки (точное описание).

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

Данные об объекте оценки

Наименование характеристики	Значение
Полное фирменное наименование организации	Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование организации	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) организации	1027700024560
Место нахождения организации	г. Москва, Цветной бульвар, д. 18
Общее количество акций основного выпуска	714 857 802 шт.
Общее количество акций дополнительного выпуска	224 382 946 шт.
Количество оцениваемых акций	1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций
Государственный регистрационный номер основного выпуска акций	10102306В от 28.06.1993 г.
Государственный регистрационный номер дополнительного выпуска акций	10102306В021D от 21.01.2019 г.
Балансовая стоимость объекта оценки	1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991) в составе различных пакетов, а именно: • пакета акций от 1 акции до 10% - не определена; • пакета акций от 10% + 1 акция до 25% - не определена.

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

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

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

4. Цель оценки. Определение стоимости объекта оценки.

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

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

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

8. Дата оценки. Оценка по состоянию на **30.06.2020 г.**

9. Дата начала проведения оценки: 29.09.2020 г.;

Дата окончания проведения оценки: 30.09.2020 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 22октября 2010 г., с изменениями утвержденными Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)№ 388 от 22июня 2015 г. «О внесении изменений в Федеральный стандарт оценки «Определение

кадастровой стоимости (ФСО № 4)».

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

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

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

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

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

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

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

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

Применяемые стандарты.

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

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

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

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

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

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

(ФСО № 8)».

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

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

1.3. Принятые при проведении оценки объекта оценки допущения

Основные допущения, принятые при проведении оценки объекта оценки, представлены в задании на оценку. Прочие допущения, на которых основаны расчеты стоимости объекта оценки, указаны в соответствующих разделах отчета.

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

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

Сведения об Оценщике	
Общие сведения об оценщике	**Попов Игорь Александрович** - действительный член саморегулируемой организации оценщиков Некоммерческого партнерства «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ» (НП «АРМО») Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации оценщиков № 3237-18 от 06.09.2018 г. Регистрационный № 2095 от 06.09.2018 г. Параметры документа о профессиональном образовании: Диплом о профессиональной переподготовке Государственной академии промышленного менеджмента имени Н.П. Пастухова ПП-I № 608624, выдан 03.07.2010 г. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка бизнеса» № 008018-3 от 29.03.2018 г. Квалификационный аттестат действует до 29.03.2021 г. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка недвижимости» № 003160-1 от 07.02.2018 г. Квалификационный аттестат действует до 07.02.2021 г. Стаж работы оценщиком с 2010 года. Заключен трудовой договор с ООО «Центр оценки инвестиций».
Юридическое лицо, с которым оценщик заключил трудовой договор	Общество с ограниченной ответственностью «Центр оценки инвестиций», ОГРН 1045003366550 от 19.08.2004 г. Адрес: Московская область, г. Королѐв, микрорайон Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, пом. 019.
Место нахождения оценщика	Место нахождения оценщика соответствует адресу нахождения организации, с которой оценщик заключил трудовой договор.
Почтовый адрес оценщика	141090, Московская область, г. Королѐв, микрорайон Юбилейный, ул. Маяковского, д. 7/9, кв. 1а.
Номер контактного телефона	+7 (495) 229 – 49 - 71
Адрес электронной почты	igor.popov@ramb-price.ru
Страхование ответственности юридического лица	Полис страхования ответственности № 190005-035-000186, выдан ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» 06.12.2019 г. Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г. Страховая сумма 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей.
Саморегулируемая организация оценщиков	**Попов Игорь Александрович** Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ», включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков за № 0002 от 04 июля 2007 г.
Место нахождения СРО (в соответствии с Выпиской из ЕГРЮЛ)	115280, г. Москва, ул. Ленинская Слобода, д. 19. Адрес для корреспонденции 115184, г. Москва, а/я 10.
Сведения о страховании ответственности оценщика	**Попов Игорь Александрович** Полис страхования ответственности № 190005-035-000184, выдан ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» 06.12.2019 г. Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г. Страховая сумма 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей.

1.5. Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и оценщикав соответствие 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 № 20-13 от 29.09.2020 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки
Дата составления отчета	30 сентября 2020 г.
Номер отчета	РВМ-РТ/20-13-Ц

Общая информация, идентифицирующая объект оценки

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

Данные об объекте оценки

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

Наименование характеристики	Значение
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	1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991) в составе различных пакетов, а именно: • пакета акций от 1 акции до 10% - не определена; • пакета акций от 10% + 1 акция до 25% - не определена.

Результаты оценки

Наименование подхода/объекта оценки	1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в составе пакета акций от 1 акции до 10%	1 (Одна) обыкновенная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в составе пакета акций от 10% + 1 акция до 25%
Сравнительный (рыночный) подход	23,02 руб.	23,02 руб.
Доходный подход	не использовался	не использовался
Затратный подход	не использовался	не использовался
Итоговая величина справедливой стоимости	**23,02 руб.**	**23,02 руб.**

Ограничения и пределы применения полученной итоговой стоимости

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

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

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

Таблица 1.

Перечень исходных данных

Наименование документа	Вид документа
Бухгалтерская отчетность (публикуемая форма) АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 2015 г. по 2 кв. 2020 г.	копия
Пояснительная информация к бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 2 кв. 2020 года	копия
Ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 1 кв. 2015 г. по 2 кв. 2020 г.	копия*

Источник: 1. Данные Заказчика.

** - ежеквартальные отчеты АКБ «Абсолют Банк» за период с 1 кв. 2015 г. по 2 кв. 2020 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[1], 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.

[1] 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:

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

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

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

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

Общее описание объекта оценки.

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

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

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

Имущественные права, связанные с объектом оценки.

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

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

Указанные обстоятельства ограничивают возможность указания реквизитов собственников объектов оценки.

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

Обременения, связанные с объектом оценки.

Объект оценки имеет обременения в виде *доверительного управления*. В соответствии со статьѐй 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 соответствие 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 составляет 9 392 407 480 (Девять миллиардов триста девяносто два миллиона четыреста семь тысяч четыреста восемьдесят) рублей и разделен на 939 240 748 (Девятьсот тридцать девять миллионов двести сорок тысяч семьсот сорок восемь) штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей каждая акция.

Информация о структуре распределения уставного (складочного) капитала

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

Таблица 2.

Сведения о структуре распределения уставного (складочного) капитала эмитента

Наименование акционера (собственника)	Доля, принадлежащих обыкновенных акций эмитента, %
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. пенсионными резервами АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» 25/ДУ	17,0875357
Закрытое акционерное общество «Лидер» (Компания по управлению активами пенсионного фонда), Д.У. средствами пенсионных резервов АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	19,99000001
Акционерное общество «Управляющая компания ТРИНФИКО» Д.У. пенсионными резервами АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (УН 33024)	19,9999894
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. Закрытым паевым инвестиционным фондом комбинированный «Технологический»	1,7179526
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» доверительный управляющий Закрытым паевым инвестиционным фондом смешанных инвестиций «Спектр»	1,1944907
ТКБ Инвестмент Партнерс (Акционерное общество) Д.У. средствами пенсионных резервов Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» «Негосударственный пенсионный фонд «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	9,9900000
ЗАО УК «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»	9,9955825
АО «РЕГИОН ЭсМ» Д.У. пенсионными резервами АО «НПФ БЛАГОСОСТОЯНИЕ»	9,9999894
Общество с ограниченной ответственностью "ТРИНФИКО Пропети Менеджмент" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Дельта" под управлением ООО "ТРИНФИКО Пропети Менеджмент"	9,9999998
Акционерное общество «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП» Д.У. пенсионными резервами АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» 25/ДУ	17,0875357
Акционеры-миноритарии	0,0244599

Источник. 1. https://absolutbank.ru/about/corporate/shareholders/ 2. Данные, предоставленные Заказчиком.

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** - даѐт право участвовать в работе Общего собрания (ст. 59 Закона об АО).
- **1 % акций** - даѐт 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 размещѐнных 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, созванного 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 определѐнных условиях могут решаться и эти вопросы. Если на Общее собрание явилось 70 % Акционеров, то владелец 52, 5 % акций имеет квалифицированное большинство, так как квалифицированное большинство определяется от Акционеров - владельцев обыкновенных голосующих акций, принимающих участие в Общем собрании (п. 4 ст. 49 Закона об АО).
- **75 % + 1 акция** - полное, безусловное и безраздельное управление Обществом. Дают право:- размещать акции посредством закрытой подписки;- размещать по открытой подписке акции, составляющие более 25 % от ранее размещенных обыкновенных акций;- принимать решение о приобретении Обществом собственных акций;- вносить изменения и дополнения в Устав Общества;- утверждать Устав Общества в новой редакции;- принимать решения о реорганизации и ликвидации Общества;- определять количество объявленных акций, их номинальную стоимость, категорию (тип) и права, предоставляемые ими.
- **100% акций** - дают право принимать любые решения без соблюдения сроков созыва и проведения Общего собрания Акционеров.

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

Таблица 3.

Права собственника оцениваемого объекта

Характеристика	Комментарий
Объект оценки	1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306B от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций.
Степень влияния на деятельности общества	Объект оценки дает 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); - 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). 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 участка 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 партнѐрство «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 «B-».

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

чем с 400 банками – участниками этой программы.

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

Видя перспективы развития потребительского рынка в России, Акционеры Банка приняли стратегическое решение по развитию бизнеса с частными клиентами. Основой 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 «B1», а Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг Эмитента на уровне «B-».

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.

ЕБРРувеличил 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 Tradeand Development Bank),(Greece) подписали соглашение о предоставлении Эмитенту кредита на общую сумму 15 млн. долларов США сроком на 6 лет для рефинансирования ипотечной программы.

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

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

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

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

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

Все это позволило Эмитенту войти в Топ-30 Российских банков на конец 2006 года, удвоив за год активы до 2,2 млрд. долларов США. По информации аналитического агентства «Интерфакс», Эмитент занимает 3 место в СНГ по скорости прироста активов. Кредитный портфель вырос до 1,6

млрд. долларов США. Эмитент занял 6 место в России по размеру Ипотечного портфеля и 25 место по сумме кредитов, выданных юридическим лицам.

2007 год

В начале 2007 года Эмитент значительно укрепил свои позиции на рынке международного капитала. Лимиты по программе ЕБРР, направленной на развитие торговли, и проекту IFC были увеличены до 125 и 40 млн. долларов США соответственно, что говорит о высоких темпах роста бизнеса Банка. Были успешно размещены еврооблигации на общую сумму 175 млн. долларов США с трехлетним сроком погашения. Кроме того, Эмитент воспользовался своей программой выпуска краткосрочных нот общей суммой 200 млн. долларов США и реализовал восьмой выпуск нот на 10 млн. долларов США со сроком погашения 1,5 года.

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

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

Вхождение в состав KBC и укрепление позиций на рынке нашло отражение в повышении рейтингов Эмитента до странового уровня. Международное агентство Moody's повысило рейтинг Эмитента до уровня «Baa3», прогноз «стабильный», агентство Fitch Rating's – долгосрочный рейтинг Эмитента до уровня «A-», 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 годхарактеризовался 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 ТОР 20 рейтинга самых потребительских банков. 30-е место в рейтинге «Top500 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 Банк 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, Рассчетно-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 Moodys присвоило ипотечным ценным бумагам рейтинг на инвестиционном уровне - Baa3. Абсолют Банк является одним из лидеров рынка среди банков, размещающих ипотечные ценные бумаги без предварительного опциона на покупку со стороны третьих лиц. Привлеченное фондирование будет направлено на дальнейшее развитие бизнеса Абсолют Банка, в том числе – в сегменте ипотечного кредитования

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

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

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

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

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

2014 год

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Абсолют банк возглавил рейтинг результативности по размеру фактической заработанной чистой прибыли в 2014 году по версии портала Banki.ru. Результативными, согласно методике рейтинга, считаются банки, которые смогли добиться фактического прироста чистой прибыли по отношению к

своим результатам 2013 года не хуже, чем в среднем по всем исследуемым банкам.

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

2015 год

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

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

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

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

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

В июне Абсолют Банк стал победителем в номинации «Эффективное управление активами» ежегодной национальной бизнес-премии «Компания года 2014». Выбор лауреатов происходит на основании 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 решении об участии Абсолют Банка в процессе оздоровления ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК».

2016год

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В сентябре Абсолют Банк осуществил 4 сделку секьюритизаци 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 (Baa3 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 партнѐрских программ. В феврале Абсолют Частный Банк и АО «СК Благосостояние» запускают программу инвестиционного страхования жизни – «На максимуме» для VIP-клиентов. Так же Абсолют Банк совместно со страховой компаний РОСГОССТРАХ ЖИЗНЬ запустили новый продукт для розничных клиентов банка – «Инвестиционное страхование жизни». Он позволяет решить сразу две задачи: застраховать жизнь и выгодно инвестировать средства в финансовые инструменты для получения потенциального дохода.

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

В апреле Абсолют Банк начал прием карт национальной платежной системы «Мир» в своей сети банкоматов и в пунктах выдачи наличных Банка. Платежная система «Мир» – российская

национальная платежная система, оператором которой выступает Акционерное общество «Национальная система платежных карт» (НСПК), созданное 23 июля 2014 года. 100% акций АО «НСПК» принадлежит Центральному Банку Российской Федерации. Абсолют Банк является прямым участником ПС МИР (НСПК).

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

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

В августе Абсолют Банк приступил к выпуску банковских гарантий для всех участников государственных контрактов по закрытым торгам в рамках Федеральных законов №44-ФЗ и №223-ФЗ. Максимальная сумма лимита на клиента - 40 млн руб. Банк расширил линейку банковских гарантий для всех участников государственных контрактов на выполнение работ в сфере ЖКХ по капитальному ремонту в многоквартирных дома, 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 страховое 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 "B+". Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте подтвержден на уровне "B".

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 допэмиссии уставный капитал Абсолют Банка увеличился на 29,4% и составил 5 417,5 млн руб.

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

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

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

2018 год

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

В феврале Абсолют Банк запустил новую цифровую платформу по выдаче ипотеки, которая позволит принимать заявки, формировать решение и производить выдачу кредита в автоматическом режиме. На первом этапе на новой платформе начали работать все офисы банка. В результате перехода на цифровой формат и использование современных скоринговых технологий минимальное время рассмотрения кредитной заявки уже сократилось до 25 минут, среднее время - до 40 минут.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Абсолют Банк вошел в число лидеров по скорости запуска решения для обслуживания клиентов в рамках масштабного национального проекта по созданию единой биометрической системы (ЕБС). Банк одним из первых подготовил платформу для сбора и передачи данных клиентов - 1 июля 2018

года прошли первые тестовые операции и начал в обычном рабочем режиме осуществляет сбор биометрических данных.

В 2018 году работа Абсолют Банка была отмечена рядом престижных премий и наград. В октябре Банк был удостоен награды профессионального сообщества в сфере недвижимости: на премии RREF AWARDS он признан лучшим в номинации «Доступный кредит». По результатам проведенного компанией Naumen VI Ежегодного исследования доступности и качества обслуживания в контактных центрах российских банков 2018 контактный центр Абсолют Банка был отмечен Дипломом за высокие показатели доступности и качества работы. Абсолют Банк вошел в топ-20 рейтинга «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 онлайнгарантии 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 20019 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 проведѐн 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ипотечной сделки в онлайн. В сентябре Абсолют Банк приступил к реализации государственной программы поддержки многодетных семей.

15 июля 2019 Абсолют Банк объявил о реализации проекта по выпуску банковских онлайн-гарантий на площадке РТС-тендер. Запуск нового кредитного конвейера позволит Абсолют Банку реализовать механизм максимально быстрого и удобного получения онлайн-гарантий для клиентов.

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

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

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

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

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

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

30 сентября Абсолют Банк совместно со страховой компанией «Ренессанс Жизнь» запустил накопительное страхование жизни. Продукт позволяет клиенту накопить капитал к определенному сроку, а также предоставляет возможность получить дополнительный инвестиционный доход.

09 октября Абсолют Банк запустил открытую банковскую платформу Open API на портале https://absolutbank.ru/open-api. Открытая платформа позволит партнерам подключаться к программным системам и решениям, разработанным внутри банка. На первом этапе через платформу Open API партнеры Банка подключаются к сервису по выдаче онлайн-гарантий по госконтрактам – в итоге электронные торговые площадки и финансовые организации в кратчайшие сроки смогут предложить своим клиентам новый удобный сервис на основе инфраструктуры Абсолют Банка.

10 октября 2019 года Абсолют Банк и QPlatform в рамках форума инновационных финансовых технологий Finopolis 2019 подписали соглашение о партнерстве. С помощью инструментов QPlatform планируется реализовать ряд проектов по цифровизации процессов Абсолют Банка для повышения качества и комфорта обслуживания клиентов. Партнерство предполагает запуск технологических решений, которые соответствуют принципам идеологии BaaS (Bank as a service).

В 4 квартале 2019 года банк продолжил улучшать условия по ипотечным продуктам: ставка по программе «Детская ипотека» была снижена на 0,25 п.п. и составляет 4,99%; минимальная процентная ставка по ипотечным программам на покупку первичной и вторичной недвижимости снижена до 9,24%; ставка по программам ипотечного кредитования на покупку жилья на первичном и вторичном рынках, а также по программам «Рефинансирование» и «Молодая семья» снижена до 8,74%. Абсолют Банк приступил к реализации государственной программы поддержки многодетных семей, предусматривающей государственную субсидию - денежные средства в размере 450 тыс. рублей на погашение ипотечного кредита. В ноябре Абсолют Банк запустил акцию «Быстрая сделка», по условиям которой клиент может выйти на ипотечную сделку в течение 1 дня после

получения положительного решения по заявке и с упрощенным пакетом документов.

27 ноября международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочные рейтинги по депозитам в национальной и иностранной валюте Абсолют Банка на уровне B2. Аналитики отмечают снижение проблемных ссуд группы Абсолют Банка по итогам III квартала, за тот же период группа заработала 1,2 млрд. рублей.

Благодаря внедрению цифрового решения «Система управления знаниями», разработанного компанией «Ростелеком Контактцентр», Абсолют Банк за полгода работы сократил среднее время обслуживания клиентов в контакт-центре на 12% и уменьшить время обучения сотрудников на 28%.

В начале декабря Абсолют Банк обновил интерфейс Интернет-банка «Абсолют On-Line» и усовершенствовал его функциональность. Новая версия Интернет-банка адаптирована под удобства всех категорий клиентов, включая пожилых людей и людей с нарушением зрения. В обновленную версию Интернет-банка также включен специальный блок по информационной безопасности.

09 декабря Абсолют Банк присоединился к Системе быстрых платежей (СБП).

В начале декабря Абсолют Банк занял 9 место рейтинга делового портала Банки.ру, сформированного на основании отзывов посетителей этого популярного финансового сайта. Всего за полгода Банк поднялся с 38-й ступени до ТОП-10 лидеров. Причина такого взлета — активная работа сотрудников клиентского сервиса.

В декабре, по данным рейтинга Центра экономического анализа "Интерфакс" Абсолют Банк вошел в топ-30 самых рентабельных банков, заняв 26 место. При формировании рейтинга учитывались показатели 100 крупнейших банков по объему активов на 1 октября 2019 года.

18 декабря Абсолют Банк стал лауреатом премии Финансовая Элита в номинации «Банки. Клиентский сервис» за эффективную реализацию онлайн сервисов в формате b2b. По оценкам экспертного совета реализованные сервисы смогли упростить доступ к госзаказу для представителей МСБ и значительно ускорить процесс заключения ипотечных сделок для застройщиков и агентств недвижимости.

Абсолют Банк стал первым финансовым партнером нового комплекса по переработке твердых коммунальных отходов «Восток», вложив в проект около миллиарда рублей. Высокотехнологичное предприятие мощностью 500 тысяч тонн - крупнейшее в Московском регионе – открылось 20 декабря в 30 км от подмосковного Егорьевска. КПО входит в перечень объектов программы «Комплексная система обращения с твердыми коммунальными отходами» национального проекта «Экология».

К концу декабря 2019 года все отделения Абсолют Банка подключены к процессу сбора биометрических данных. Все 53 отделения Абсолют Банка оборудованы функционалом по сбору биометрических слепков.

2020 год

В конце 2019 года Банк принял решение масштабировать успешный опыт удаленных ипотечных сделок «под ключ» в партнерской сети, подключенной к цифровой платформе Банка. Более 70 компаний-партнеров из 51 города России, включая города присутствия Абсолюта, заявили о готовности работать с Банком в формате удаленных сделок. В 1 квартале 2020 года точки формата удаленного рабочего места открылись в Волгограде и Новороссийске.

В 1 квартале 2020 года Банк продолжил улучшать условия по ипотечным продуктам. В феврале Банк снизил ставки по семи основным программам ипотечного кредитования на покупку жилья на первичном и вторичном рынках. Теперь минимальная процентная ставка на жилищный кредит составляет от 8,49 %. В рамках программ «Военная ипотека-Стандарт» и «Военная ипотека - Первичный рынок» Банк снизил ставку по жилищным кредитам для военнослужащих до 9,95%. База аккредитованных объектов для ипотеки увеличилась на 30%.

С начала февраля Абсолют Банк вдвое снизил комиссию по переводам в Системе быстрых платежей – до 0.5% от суммы перевода.

23 марта Абсолют Банк одним из первых принял экстренное решение отменить для своих клиентов комиссию за переводы в Системе быстрых платежей (СБП).

В связи с эпидемиологической обстановкой в стране Абсолют Банк максимально активировал удаленные сервисы. В интернетбанке и мобильном приложении клиенты могут оформить ипотечные каникулы, получить кредит, купить налоговый вычет, оплатить коммунальные услуги и штрафы, совершать переводы в Системе быстрых платежей без комиссии. Также клиентам доступен полный перечень операций по открытию текущих счетов в трех валютах и депозитов - при дистанционном открытии депозита действует надбавка 0.3% годовых к тарифной ставке. Абсолют Банк запустил дистанционную пролонгацию страховки для ипотечных заемщиков (КСС). Продлить страховку можно быстро и просто в интернет-банке «Абсолют Online» или мобильном приложении «Абсолют Mobile».

Абсолют Банк запустил специальную программу реструктуризации ипотеки для клиентов, оказавшихся в сложном финансовом положении из-за эпидемиологической обстановки с начала марта. Программа включает в себя ипотечные каникулы для оплаты основного долга и процентов на срок до 6 месяцев.

Абсолют Банк был отмечен в специальной номинации «За развитие рынка электронных финансовых продуктов для участников госзаказа» на VII конференции «ЭТП в России - 2020», которую ежегодно проводит в Москве рейтинговое агентство RAEXАналитика.

В конце мая Абсолют Банк провел серию полностью удаленных ипотечных онлайн-сделок. Первые цифровые сделки полного цикла прошли в Москве с участием трех крупных застройщиков из числа партнеров Абсолют Банка. К началу июня доля ежемесячных платежей по ипотеке через дистанционные диджитал-каналы составила 60% от всего объема платежей. А общая доля заявлений на досрочное погашение кредитов, поданных онлайн составила 64%.

В июне снижены ставки по основным программам ипотечного кредитования на покупку жилья на первичном и вторичном рынках на 0,5%. Минимальная процентная ставка на жилищный кредит составила 8,99%. Также был снижен первоначальный взнос по программам с господдержкой «Детская ипотека» и «Ипотека с господдержкой 2020» до 15% от общей суммы кредита.

Банк перешел на оценку вторичного жилья через одну из самых крупных и надежных онлайн-систем для оценки недвижимости SRG. Система осуществляет сбор, обработку и хранение информации о рынках коммерческой и жилой недвижимости в РФ, которые используются крупнейшими кредитными организациями страны. Внедрена многоуровневая система защиты от киберугроз PT MultiScanner.

Внедрение PT MultiScanner стало логичным этапом в процессе выстраивания комплексной системы информационной безопасности Банка. Интеграция с межсетевым экраном PT Application Firewall и подтвержденная эффективность программного продукта позволит комплексно решать задачи по защите бизнес-инициатив банка, в которых предполагается обмен данными с внешним миром через веб-приложения.

Абсолют Банк успешно завершил внедрение нового цифрового сервиса Pay Control для мобильной аутентификации и электронной подписи, разработанного компанией SafeTech, резидентом IT-кластера Фонда «Сколково». Использование решения PayControl позволяет объединить максимальную финансовую безопасность и современные подходы в обслуживании клиентов.

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 2015 г. по 1 пол. 2020 г.
- ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за 1 кв. 2016 г., 1 кв. 2017 г., 1 кв. 2018 г., 1 кв. 2019 г. и 2 кв. 2020 г.

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за период с 2015 г. по 2 кв. 2020 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 2015 г. по 1 пол. 2020 г., (тыс. руб.)

№ п/п	Наименование статей	за 12 мес. 2015 г.	за 12 мес. 2016 г.	за 12 мес. 2017 г.	за 12 мес. 2018 г.	за 12 мес. 2019 г.	1 пол. 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
1	**Процентные доходы, всего, в том числе:**	**29 317 334**	**27 739 245**	**25 445 513**	**21 424 275**	**23 655 542**	**9 062 727**
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	152 162	179 392	390 901	2 808 536	3 827 705	1 114 323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	22 523 339	19 600 642	17 153 699	14 555 196	17 364 095	6 878 467
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0	0	0	0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги	6 641 833	7 959 211	7 000 913	4 060 543	2 463 742	1 069 937
2	**Процентные расходы, всего, в том числе:**	**20 792 115**	**19 495 668**	**16 612 649**	**13 098 604**	**12 418 270**	**5 537 982**
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	5 186 949	4 759 513	3 782 972	1 691 175	937 431	211 166
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	13 695 915	12 449 057	11 393 757	10 336 534	10 625 957	4 919 506
2.3	по выпущенным долговым обязательствам	1 909 251	2 287 098	1 435 920	1 070 895	854 882	407 310
3	**Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)**	**8 525 219**	**8 243 577**	**8 832 864**	**8 325 671**	**11 237 272**	**3 524 745**
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:	-1 300 239	-8 334 110	-2 797 469	-12 097 346	-786 523	-2 196 626
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	-219 698	-1 082 057	87 357	-669 019	-3 450 948	-342 643
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	7 224 980	-90 533	6 035 395	-3 771 675	10 450 749	1 328 119
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	514 431	-2 710 600	1 073 735	2 739 348	-4 750 283	-691 293
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 335	616	-57 410	-386 943	226 983	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-19 853	431 474	1 307 248	2 647 621	0	79 875

№ п/п	Наименование статей	за 12 мес. 2015 г.	за 12 мес. 2016 г.	за 12 мес. 2017 г.	за 12 мес. 2018 г.	за 12 мес. 2019 г.	1 пол. 2020 г.
1	2	3	4	5	6	7	8
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	-122	0	0	0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	984 631	-2 675 316	-2 917 890	7 181	1 533 198	197 052
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-1 090 974	3 159 031	451 042	-2 744 591	1 705 988	931 124
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	5 022	2 177	2 383	903	438	1 768
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	103 266	8 606	318 549	-1 505 854	-194 139	784
14	Комиссионные доходы	1 671 991	1 897 352	2 401 326	3 754 653	4 091 194	1 653 118
15	Комиссионные расходы	839 260	392 851	315 392	745 057	269 245	122 373
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	-859 703	-1 590 093	-1 571 999	146 438	-39 288	-771
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0	0	0	0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	-258 570	-341 562	68 599	-471 619	-1 131 218	-486 383
19	Прочие операционные доходы	963 659	812 376	818 480	1 446 562	2 259 314	204 649
20	**Чистые доходы (расходы)**	**8 421 955**	**-1 489 445**	**7 614 066**	**1 116 967**	**13 883 691**	**3 095 669**
21	Операционные расходы	11 270 602	8 348 866	11 339 420	8 981 719	7 090 853	2 792 408
22	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	**-2 848 647**	**-9 838 311**	**-3 725 354**	**-7 864 752**	**6 792 838**	**303 261**
23	Возмещение (расход) по налогам	599 200	549 616	524 131	479 049	433 566	242 429
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	-3 447 847	-10 316 490	-4 191 202	-8 329 395	6 358 965	56 061
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	0	-71 437	58 283	-14 406	307	4 771
26	**Прибыль (убыток) за отчетный период**	**-3 447 847**	**-10 387 927**	**-4 249 485**	**-8 343 801**	**6 359 272**	**60 832**

Источник: 1. Анализ данных, предоставленных Заказчиком.

2015 год.

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

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

2016 год.

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

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

2017 год.

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

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

2018 год.

Суммарный убыток Эмитента за 2018 года составил 8,344 млн. руб. Чистый убыток Банка за отчетный период в основном обусловлен созданием резервов под возможные потери по по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, в размере 12,097 млн. руб., по кредитам,

предоставленным клиентам, в размере 2 994 млн. руб., а также операционными расходами в размере 8,982 млн. руб., что было частично компенсировано чистыми процентными доходами в размере 8,326 млн. руб., чистыми комиссионными доходами в размере 3,755 млн. руб.

2019 год.

Суммарная прибыль Эмитента за 2019 г. составила 6 359 млн. руб. Финансовый результат Банка за 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.

2020 год.

Чистая прибыль Банка за 1 полугодие 2020 года составила 61 млн. руб. Показатель рентабельности активов и показатель рентабельности собственных средств (капитала) по состоянию на 01.07.2020г. составили 0,02% и 0,19% (на 01.07.2020 2,15% и 18,18% соответственно). Динамика этих показателей объясняется корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в 1 полугодии 2019 года (с 01 января 2019 года бухгалтерский учет банков перешел на МСФО 9).

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 2015 г. по 1 пол. 2020 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 2015 года	на конец 2016 года	на конец 2017 года	на конец 2018 года	на конец 2019 года	на конец 1 пол. 2020 года
I. АКТИВЫ	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**
Денежные средства	1	2 139 949	2 184 732	2 829 502	2 172 541	1 696 840	2 137 971
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	8 052 693	6 417 138	11 968 845	8 141 988	7 994 619	10 363 831
Обязательные резервы	*2.1.*	*1 210 133*	*1 488 021*	*1 413 581*	*1 721 749*	*1 859 427*	*1 712 171*
Средства в кредитных организациях	3	22 485 203	3 644 869	3 144 762	3 208 852	2 606 150	1 661 331
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	4 495 217	89 405	540 599	505 290	578 694	593 169
Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости)	5	178 420 081	148 396 435	155 151 753	190 897 896	174 288 496	169 170 591
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	6	54 744 268	85 113 438	73 267 410	31 859 256	35 004 540	46 052 118
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.	*506 325*	*1 136 267*	*461 311*	*1 392 264*	*7 029 032*	*6 931 218*
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	15 713 983	0	0	0	0	0
Требования по текущему налогу на прибыль	8	32 191	104	744	144 608	63 663	18 289

Наименование показателей	Номер строки	на конец 2015 года	на конец 2016 года	на конец 2017 года	на конец 2018 года	на конец 2019 года	на конец 1 пол. 2020 года
Отложенный налоговый актив	9	7 740	0	0	16 103	123 464	189 244
Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы	10	3 532 839	3 381 345	3 524 806	4 461 040	4 415 221	6 240 052
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11	0	84 574	1 182 869	205 622	289 239	287 122
Прочие активы	12	4 787 281	3 934 407	3 360 344	4 829 399	1 822 798	1 822 253
Всего активов:	**13**	**294 411 445**	**253 246 447**	**254 971 634**	**246 442 595**	**235 912 756**	**245 467 189**
II. ПАССИВЫ							
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка российской Федерации	14	32 803 898	3 650 000	0	0	0	0
Средства в кредитных организациях	15	31 212 062	42 543 232	36 623 373	1 340 675	1 585 891	9 024 245
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16	178 672 654	165 873 701	182 281 923	208 992 245	195 173 114	193 362 843
Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	*16.1.*	*65 122 198*	*75 981 300*	*90 499 678*	*107 900 924*	*114 797 135*	*118 420 460*
Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	84 146	6 102	563 601	6 581 840	6 430	111 904
Выпущенные долговые обязательства	18	22 346 876	16 486 000	9 875 802	6 799 824	6 546 628	7 703 253
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	69 430	37 697	48 792	22 993	17 777	12 402
Отложенные налоговые обязательства	20	19 853	226 534	218 109	20 560	32 993	23 031
Прочие обязательства	21	3 213 462	3 016 067	3 158 815	3 394 192	673 562	2 506 448
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	22	351 779	410 653	467 485	871 916	409 446	488 492
Всего обязательств	**23**	**268 774 160**	**232 249 986**	**233 237 900**	**228 024 245**	**204 445 841**	**213 232 618**
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ							
Средства акционеров (участников)	24	2 975 295	4 185 949	5 417 476	7 148 578	9 392 407	9 392 407
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	25	0	0	0	0	0	0
Эмиссионный доход	26	9 504 788	13 294 134	10 778 427	10 797 839	6 210 209	6 210 209
Резервный фонд	27	7 765 078	4 317 230	213 483	213 483	469 620	469 620
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	28	-92 773	814 195	800 953	-181 449	415 192	859 590
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	29	71 874	71 481	71 481	82 242	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	92 652	371 012
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	34	8 860 870	8 701 399	8 701 399	8 701 458	0	0
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	35	-3 447 847	-10 387 927	-4 249 485	-8 343 801	14 804 593	14 849 491
Всего источников собственных средств (капитала)	**36**	**25 637 285**	**20 996 461**	**21 733 734**	**18 418 350**	**31 466 915**	**32 234 571**

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

Таблица 6.

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

Наименование показателей	Номер строки	на конец 2015 года	на конец 2016 года	на конец 2017 года	на конец 2018 года	на конец 2019 года	на конец 1 пол. 2020 года
I. АКТИВЫ	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**
Денежные средства	1	0,73%	0,86%	1,11%	0,88%	0,72%	0,82%
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	2,74%	2,53%	4,69%	3,30%	3,39%	3,96%
Обязательные резервы	*2.1.*	*0,41%*	*0,59%*	*0,55%*	0,70%	0,79%	0,65%
Средства в кредитных организациях	3	7,64%	1,44%	1,23%	1,30%	1,10%	0,63%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	1,53%	0,04%	0,21%	0,21%	0,25%	0,23%
Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости)	5	60,60%	58,60%	60,85%	77,46%	73,88%	64,60%
Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	6	18,59%	33,61%	28,74%	12,93%	14,84%	17,59%

Наименование показателей	Номер строки	на конец 2015 года	на конец 2016 года	на конец 2017 года	на конец 2018 года	на конец 2019 года	на конец 1 пол. 2020 года
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.	0,17%	0,45%	0,18%	0,56%	2,98%	2,65%
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	5,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Требования по текущему налогу на прибыль	8	0,01%	0,00%	0,00%	0,06%	0,03%	0,01%
Отложенный налоговый актив	9	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,07%
Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы	10	1,20%	1,34%	1,38%	1,81%	1,87%	2,38%
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11	0,00%	0,03%	0,46%	0,08%	0,12%	0,11%
Прочие активы	12	1,63%	1,55%	1,32%	1,96%	0,77%	0,74%
Всего активов:	**13**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**
II. ПАССИВЫ							
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка российской Федерации	14	11,14%	1,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Средства в кредитных организациях	15	10,60%	16,80%	14,36%	0,54%	0,67%	3,45%
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16	60,69%	65,50%	71,49%	84,80%	82,73%	73,84%
Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	*16.1.*	*22,12%*	*30,00%*	*35,49%*	*43,78%*	*48,66%*	45,22%
Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	0,03%	0,00%	0,22%	2,67%	0,00%	0,04%
Выпущенные долговые обязательства	18	7,59%	6,51%	3,87%	2,76%	2,78%	2,94%
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%
Отложенные налоговые обязательства	20	0,01%	0,09%	0,09%	0,01%	0,01%	0,01%
Прочие обязательства	21	1,09%	1,19%	1,24%	1,38%	0,29%	0,96%
Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	22	0,12%	0,16%	0,18%	0,35%	0,17%	0,19%
Всего обязательств	**23**	**91,29%**	**91,71%**	**91,48%**	**92,53%**	**86,66%**	**81,43%**
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ							
Средства акционеров (участников)	24	1,01%	1,65%	2,12%	2,90%	3,98%	3,59%
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	25	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Эмиссионный доход	26	3,23%	5,25%	4,23%	4,38%	2,63%	2,37%
Резервный фонд	27	2,64%	1,70%	0,08%	0,09%	0,20%	0,18%
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	28	-0,03%	0,32%	0,31%	-0,07%	0,18%	0,33%
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	29	0,02%	0,03%	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%	0,04%	0,14%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	33	3,01%	3,44%	3,41%	3,53%	0,00%	0,00%
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	34	-1,17%	-4,10%	-1,67%	-3,39%	6,28%	5,67%
Всего источников собственных средств (капитала)	**35**	**8,71%**	**8,29%**	**8,52%**	**7,47%**	**13,34%**	**12,31%**

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

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

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

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

По состоянию на последнюю отчетную дату доля средств клиентов, не являющихся кредитными организациями, в структуре источников формирования активов составляет 73,84%. Доля средств в кредитных организациях в структуре источников формирования активов составляет 3,45%. Собственные средства эмитента в структуре источников формирования активов составляет 12,31%.

В ретроспективном периоде в структуре активов преобладали следующие активы: чистая ссудная задолженность и чистые вложения в ценные бумаги, и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. В ретроспективном периоде отмечается снижение величины чистой ссудной задолженности и рост величины чистых вложений в ценные бумаги, и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

По состоянию на последнюю отчетную дату доля чистой ссудной задолженности (в том числе, чистой ссудной задолженности, оцениваемой по амортизационной стоимости) составляет – 64,60% совокупных активов, доля чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход), составляет соответственно – 17,59% совокупных активов.

Анализ активов.

По состоянию на последнюю отчетную дату активы характеризуются следующим образом.

1. Денежные средства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 2 137 971 тыс. руб.

2. Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 10 363 831 тыс. руб. В том числе обязательные резервы в размере 1 712 171 тыс. руб.

3. Средства в кредитных организациях. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 661 331 тыс. руб.

4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 593 169 тыс. руб.

5. Чистая ссудная задолженность(в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости).Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 169 170 591 тыс. руб.

*6. Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи(в том числе, чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход).*Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 46 052 118 тыс. руб.

7. Инвестиции в дочерние и зависимые организации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 6 931 218 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 18 289 тыс. руб.

10. Отложенный налоговый актив. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 189 244 тыс. руб.

11. Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 6 240 052 тыс. руб.

12. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 287 122 тыс. руб.

13. Прочие активы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 822 253 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 9 024 245 тыс. руб.

3. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 193 362 843 тыс. руб. В том числе вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей 118 420 460 тыс. руб.

4. Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 111 904 тыс. руб.

5. Выпущенные долговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 7 703 253 тыс. руб.

6. Обязательства по текущему налогу на прибыль. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 12 402 тыс. руб.

7. Отложенные налоговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 23 031 тыс. руб.

8. Прочие обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 2 506 448 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 488 492 тыс. руб.

3.5.3. Коэффициентный анализ

Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2015 г. по 1 пол. 2020 г. представлены в табл. 7.

Таблица 7.

Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2015 г. по 1 пол. 2020 г.

Условное обозначение (номер) норматива	Название норматива	Допустимое значение норматива	Фактическое значение норматива, %					
			Данные за 2015 год	Данные за 2016 год	Данные за 2017 год	Данные за 2018 год	Данные за 2019 год	Данные за 1 пол. 2020 года
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Н1.1	Норматив достаточности базового капитала банка	Min 4,5%	9,99	7,68	8,361	7,3	9,356	10,626
Н1.2	Норматив достаточности основного капитала банка	Min 6%	9,99	7,68	8,361	7,3	9,356	10,626
Н1.0	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка	Min 8%	12,41	11,90	12,370	11,0	12,622	14,166
Н2	Мгновенной ликвидности	Min 15%	58,53	62,40	72,2	91,8	142,554	82,228
Н3	Текущей ликвидности	Min 50%	83,72	90,54	89,0	97,1	198,933	139,07
Н4	Долгосрочной ликвидности	Max 120%	84,21	51,00	42,6	45,8	52,649	54,117
Н6	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	Max 25%	21,16	20,99	18,6	20,5	12,53	12,790
Н7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	Max 800%	336,36	336,75	301,8	141,0	103,961	101,052
Н9.1	Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных акционерам (участникам)	Max 50%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Н10.1	Совокупная величина риска по инсайдерам	Max 3%	1,17	1,65	1,8	1,7	2,774	-
Н12	Использование собственных средств для приобретения акций (долей) др. юр. лиц	Max 25%	1,07	3,36	1,3	5,1	4,961	5,849

Источник: 1. Анализ данных, предоставленных Заказчиком. 2. https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/quarterly-report/ifrs_2_2020.pdf

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 Н2 остался на прежнем уровне, показатели нормативов Н3 и Н4 улучшились, по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Это связано с привлечением долгосрочных депозитов и получением займа от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» сроком на 10 лет на сумму 11 000 000 000.00 (Одиннадцать миллиардов) рублей, в рамках Плана участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в осуществлении мер по предупреждению банкротства Публичного акционерного общества «Балтийский Инвестиционный Банк».

2016 год

Анализ нормативов ликвидности демонстрирует наличие сбалансированной структуры активов и пассивов эмитента, а также достаточность уровня ликвидных активов (в том числе

высоколиквидных). Наличие значительного запаса по каждому из нормативов ликвидности в рассматриваемом периоде свидетельствует о высоком уровне платежеспособности для покрытия текущих обязательств, операционных расходов и непредвиденных оттоков привлеченных средств.

В период с 01.01.2016 по 01.01.2017 нормативы ликвидности улучшились, по сравнению с предыдущим отчетным периодом. Это связано с размещением собственных облигаций 17.02.2016 на сумму 1 500 000 000 (Один миллиард пятьсот миллионов) рублей, 29.04.2016 на сумму 5 000 000 000 (Пять миллиардов) рублей; размещением 28.09.2016 облигаций Ипотечного агента Абсолют на сумму 4 964 449 000 (Четыре миллиарда девятьсот шестьдесят четыре миллиона четыреста сорок девять тысяч) рублей; со значительным ростом портфеля депозитов физических лиц; включением в расчет нормативов ликвидности показателя О* с 31.05.2016. (Овм*/Овт*/О* - величина минимального совокупного остатка средств по счетам физических и юридических лиц до востребования / до 30 дней / до 365 дней соответственно за последние 12 календарных месяцев).

Уменьшение нормативов достаточности капитала произошло по причине снижения капитала.

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

2017 год

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

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

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

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

2018 год

В период с 01.10.2017 по 01.01.2019 значения нормативов ликвидности не претерпели существенных изменений. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: 11.09.2017 погашение по оферте собственных облигаций на сумму 2 500 000 000.00 руб.; 03.08.2017 и 15.09.2017 размещение собственных акций на сумму 4 999 999 985,40 руб.; предоставление 28.12.2017 средств ПАО «Балтийский Инвестиционный Банк» для возврата займа Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» в размере 9 000 000 000,00 руб.; продажа 28.12.2017 части кредитного портфеля АО «Альфа-Банк» на сумму 4 398 997 923,42 руб.; возврат 30.01.2018 долгосрочного депозита ОАО «Рудник имени Матросова» в размере 50 000 000.00 Долларов США; продажа 29.06.2018 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банку на сумму 2 986 225 462,74 руб.; выпуск 30.07.2018 собственных акций на сумму 6 000 000 017,24 руб. Также за анализируемый период произошел существенный рост депозитов физических лиц.

2019 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 01.10.2018 по 01.01.2020 значения нормативов мгновенной и долгосрочной ликвидности претерпели изменения. Норматив текущей ликвидности значительно увеличился. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: продажа 16.10.18 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 2 278 273 372,16 руб.; продажа 14.12.18 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 266 480 469,64 руб.; выпуск 19.03.19 собственных акций на сумму 5 999 999 976,04 руб.; продажа 10.04.19 части кредитного портфеля ПАО «ТКБ Банк» на сумму 986 048 000,00 руб.; продажа 23.05.19 части кредитного портфеля ПАО

«ТКБ Банк» на сумму 2 072 279 878,53 руб.; продажа 19.06.19 части кредитного портфеля ПАО «ТКБ Банк» на сумму 498 151 921,33 руб.; продажа 17.07.19 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 3 500 000 000 руб.; расчеты по договору продажи части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банк на сумму 3 241 115 412,77 руб. от 29.08.19. Также за анализируемый период произошел существенный рост кредитов, предоставленных физическим лицам.

2020 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 01.07.2019 по 01.07.2020 значения нормативов мгновенной и текущей ликвидности существенно улучшились. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: выпуск продажа 17.07.2019 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банку на сумму 3 500 000 000 руб.; продажа 29.08.2019 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банку на сумму 3 241 115 412,77 руб.; продажа 25.10.2019 части кредитного портфеля ПАО «АК Барс» Банку на сумму 461 381 294,64 руб.; продажа 28.11.2019 части кредитного портфеля ПАО БАНКА "ФК ОТКРЫТИЕ" на сумму 4 631 813 321,30 руб.; продажа 09.12.2019 части кредитного портфеля ПАО БАНКА "ФК ОТКРЫТИЕ" на сумму 4 059 536 095,39 руб.; продажа 20.12.2019 части кредитного портфеля ПАО РОСБАНК "РОСБАНК ДОМ" на сумму 5 852 513 913,63 руб. Также за анализируемый период произошел существенный рост кредитов, предоставленных физическим лицам.

Улучшение значений нормативов достаточности капитала во 2 квартале 2020 года связано с переходом Банка на расчет нормативов достаточности капитала по финализированному подходу и произошло, в основном, за счет изменения характера риска с высокого на средний по гарантиям некредитного характера.

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

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

3.5.4.Прогнозные данные

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

3.6. Описание текущего использования объекта оценки

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

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

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

IV. АНАЛИЗ РЫНКА ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2006 г. по 2019 г.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации в период с 2006 г. по 2019 г. представлены в табл. 8.

Таблица 8.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации

Показатели	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
ВВП	108,5	105,2	92,2	104,5	104,3	103,7	101,8	100,7	97,2	99,8	101,5	102,3	103,6
Индекс-дефлятор ВВП	113,8	118,0	102,0	114,2	115,9	109,1	105,4	107,5	108,2	103,6	105,2	108,0	103,4
Индекс потребительских цен, на конец периода	111,9	113,3	108,8	108,8	106,1	106,6	106,5	111,4	112,9	105,4	102,5	104,3	103,0
Индекс промышленного производства	106,80	100,60	89,30	107,30	105,00	103,40	100,40	101,70	96,60	101,1	102,1	102,9	102,3
Обрабатывающие производства	110,50	100,50	84,80	110,60	108,00	105,10	100,50	102,10	94,60	100,1	100,1	102,6	103,9
Индекс производства продукции сельского хозяйства	103,30	110,80	101,40	88,70	123,00	95,20	105,80	103,50	103,00	104,8	101,2	100,4	104,0
Инвестиции в основной капитал	123,80	109,50	86,50	106,30	110,80	106,80	100,80	98,50	89,90	99,10	104,4	102,9	103,0
Объемы работ по виду деятельности «Строительство»	118,2	112,8	86,8	105,0	105,10	102,50	100,10	97,70	93,0	95,70	100,5	105,3	105,4
Ввод в действие жилых домов	120,95	104,74	93,45	97,5	106,68	105,46	107,31	119,43	101,31	93,50	102,80	103,2	104,2
Реальные располагаемые денежные доходы населения	112,1	102,4	103	105,9	100,5	104,6	104	99,3	96,07	94,10	99,993	103,4	104,3
Реальная заработная плата	117,2	111,5	96,5	105,2	102,8	108,4	104,8	101,2	91,0	100,6	102,9	106,9	114,9
Среднемесячная начисленная номинальная заработная плата, руб.	12 971	16 488	17 832	19 959	22 185	25 360	28 381	30 900	32 418	36 703	39 167	43 008	47 468
Уровень безработицы к экономически активному населению (на конец периода)	6,0	6,2	8,3	7,3	6,5	5,5	5,5	5,2	5,6	5,5	5,2	4,8	4,7
Оборот розничной торговли	116,1	113,7	94,9	106,5	107,1	106,3	103,9	102,7	90,01	94,80	101,3	102,9	104,5
Объем платных услуг населению	107,7	104,3	97,5	101,5	103,2	103,5	102,0	101,0	98,9	99,70	101,4	102,5	104,8
Экспорт товаров, млрд. долл. США	351,9	467,6	301,7	397,1	516,7	524,7	526	497,8	339,7	279,2	353,5	439,4	410,0
Импорт товаров, млрд. долл. США	199,8	267,1	167,3	228,9	305,8	317,3	315,3	286,7	194,1	191,4	238,1	257,7	268,7
Средняя цена за нефть Urals, долл. США/баррель	73,08	93,92	60,69	78,20	109,30	110,50	107,50	97,60	51,20	41,7	53,0	69,6	40,0

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 объѐма производства продукции в национальной экономике за определѐнный период времени (как правило, за год). Выделяют два вида экономического роста: экстенсивный рост и интенсивный рост.

Экстенсивный рост реализуется за счѐт 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, еѐ 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%;
- 2019 г. – наблюдается улучшение макроэкономических показателей, наблюдается рост ВВП до 1,3% по итогам года, рост производственной активности, рост инвестиций в основной капитал, также отмечается снижение инфляции, которая составила по итогам года 3,0%.

4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в июне 2020 г.

Краткие итоги

Текущие месячные темпы роста потребительских цен и медленное восстановление спроса в экономике указывают на смещенность факторов в пользу дезинфляционных. По нашим ожиданиям, во втором полугодии рост потребительских цен с поправкой на сезонность останется несколько ниже уровня, который необходим для стабилизации инфляции на уровне 4%. В то же время стимулирующая бюджетная политика и мягкая денежно-кредитная политика будут противодействовать усилению дезинфляционных тенденций в экономике. В результате в 2021 г. инфляция стабилизируется вблизи цели.

Продолжающееся постепенное снятие ограничительных «коронавирусных» мер приводит к оживлению экономической активности в России. Однако этот процесс носит постепенный и неоднородный характер. Действие ряда «коронавирусных» ограничений в мире и России оказывается растянутым во времени. Изменения в поведении потребителей и бизнеса в сторону использования онлайн форматов и режима удаленной работы закрепляются, что требует перестройки многих бизнес-моделей в ряде отраслей сферы услуг и торговли. В результате действия устойчивых шоков предложения и структурных изменений спроса происходит некоторое снижение уровня потенциального ВВП, как в мировой, так и в российской экономике. При прочих равных условиях это означает, что в результате действия стимулирующей бюджетной и денежно-кредитной политики экономика вернется к своему потенциалу, а инфляция стабилизируется на цели Банка России быстрее, чем в отсутствие таких последствий для потенциала.

В июне ситуация на российском финансовом рынке оставалась в целом стабильной, чему способствовало дальнейшее восстановление цен на нефть. Существенных рисков для стабильности российских финансовых рынков и финансовых институтов не наблюдалось.

Инфляция

В июне годовая инфляция немного ускорилась после краткой майской паузы. Однако это ускорение полностью связано со статистическим эффектом: выходом из расчета инфляции низких значений

июня–декабря прошлого года. В целом же баланс рисков остается смещенным в сторону дезинфляционных. При этом цены на различные категории товаров и услуг в июне демонстрировали разнонаправленную динамику в зависимости от сочетания факторов на стороне спроса и предложения. В частности, на динамику цен влияли текущие потребительские предпочтения и еще сохраняющиеся отдельные ограничения экономической деятельности.

Стимулирующая бюджетная политика и мягкая денежно-кредитная политика будут противодействовать складывающимся дезинфляционным тенденциям в экономике.

Превалирование дезинфляционных факторов.

Рост потребительских цен в мае-июне с поправками на сезонность был ниже 4% в пересчете на год. При этом влияние значительного количества разнонаправленных факторов на текущую динамику цен затрудняет оценку инфляционного давления, очищенного от влияния разовых и временных факторов.

Годовая инфляция в июне ускорилась до 3,21% после 3,02% в мае. Ежемесячный темп прироста цен отклонился вниз от траектории, соответствующей инфляции 4% в пересчете на год (3,03% SAAR1). Вместе с тем, темпы прироста цен на продовольственные и непродовольственные товары в июне с учетом сезонности в пересчете на год превысили 4%.

Оценки модифицированных показателей базовой инфляции в июне незначительно повысились до 0,34% (4,12% SAAR) после 0,32% (3,91% SAAR) в мае.

За первые шесть дней июля рост цен составил 0,28%. Основное влияние на ускорение недельного роста цен оказала плановая индексация тарифов на коммунальные услуги 1 июля. На фоне низкой базы второй половины 2019 года оценка инфляции в годовом выражении повысилась до 3,3 %.

Снижение цен производителей в мае ускорилось.

В мае снижение цен производителей ускорилось до 14,1% г/г с 10,4% г/г в апреле. Как и в прошлом месяце, основной вклад в динамику индекса продолжает вносить падение цен в добывающих отраслях, которое усилилось до 46,7% г/г с 34,7% г/г в апреле.

В мае продолжилось снижение цен в добыче нефти и газа. Динамика внутренних цен реагирует на изменения мировых цен с лагом в один-два месяца. Поэтому в июне снижение цен производителей, вероятно, начнет замедляться, отражая восстановление мировых цен на нефть, начавшееся еще в конце апреля.

Цены производителей в обрабатывающей промышленности снизились в мае на 3,8% г/г после 3,3% г/г в апреле. По нашим расчетам, темпы роста цен производителей многих потребительских товаров находятся вблизи нулевых значений. Последнее указывает на отсутствие существенного повышательного давления на инфляцию со стороны динамики цен производителей.

Ценовые индексы PMI в июне: дальнейшее снижение отпускных цен в сфере услуг.

Динамика ценовых индексов PMI указывает на то, что инфляционное давление в обрабатывающей промышленности продолжает ослабевать после всплеска в марте и апреле, вызванного действием временных проинфляционных факторов: ослабления рубля и разрыва цепочек поставок из-за ввода ограничительных мер. Индекс закупочных цен в обрабатывающих отраслях снизился до 58,8 п с 59,8 п. в мае, оставаясь, тем не менее, на повышенном относительно начала года уровне. Снижение индекса отпускных цен происходит быстрее: в июне он опустился до 51,6 п. с 53,2 п. в мае. Респонденты отмечают активное применение скидок на свою продукцию для удержания клиентов.

В сфере услуг ценовые индексы, наоборот, немного подросли, но остаются вблизи минимальных исторических уровней. Индекс закупочных цен вырос до 55,9 п. с 54,5 п. по мере восстановления спроса. При этом индекс отпускных цен третий месяц подряд остается ниже 50 п. (в июне он вырос до 49,7 п. с 48,4 п. в мае). Это сигнализирует о продолжающемся снижении цен в секторе в попытках удержать существующих клиентов и привлечь новых, несмотря на рост издержек.

Экономическая динамика

В мае российская экономика прошла нижнюю точку спада, связанного с негативными последствиями пандемии. На фоне снятия части ограничений восстановительный рост в ряде отраслей начался уже в мае, однако спад в нефтяном комплексе перевесил эффект от этого роста на экономику в целом. Судя по опережающим показателям, в июне и начале июля темпы восстановительного экономического роста ускорились, особенно в сфере услуг и розничной торговле.

Вторичные эффекты от полной или частичной остановки бизнеса и падения конечного спроса еще расширяются на смежные отрасли через производственные цепочки. Долгосрочные изменения структуры спроса сдерживают производственный потенциал, прежде всего в сфере услуг и МСП. Поддерживается пониженный уровень добычи и переработки в нефтяном комплексе. В целом это делает процесс дальнейшего восстановления постепенным, длительным и неравномерным в

разных отраслях экономики. В результате сохраняющегося пониженным спроса дезинфляционные тенденции будут превалировать.

Оперативные показатели указывают на восстановление экономической активности в июне.

Оперативные показатели указывают на восстановление экономической активности в России по мере ослабления или снятия ограничительных мер. В начале и середине июня деловая активность стабилизировалась на пониженном, как и в мае, уровне, однако начиная с третьей декады июня она демонстрирует отчетливые признаки роста.

Основным двигателем восстановления остается потребление: открытие непродовольственной розницы и значительной части сферы услуг привело к увеличению спроса, в том числе за счет реализации отложенных на время действия ограничительных мер покупок и наращивания расходов бюджета в рамках реализации мер поддержки экономики и населения. Дальнейшая траектория потребления будет в большей степени зависеть от динамики трудовых доходов, которые в последние месяцы значительно снизились.

На фоне спада в мировой экономике внешний спрос восстанавливается гораздо медленнее внутреннего спроса. Неопределенность относительно дальнейшей динамики спроса на российские экспортные товары остается высокой с учетом рисков возникновения второй волны коронавирусной инфекции в некоторых странах, которая может привести к возврату ограничительных мер.

Промышленность: ожидаемое снижение в нефтяной отрасли при восстановлении в большинстве других отраслей.

Снижение промышленного производства в мае ускорилось до 9,6% г/г с 6,6% г/г в апреле. В мае выпуск промышленности сократился на 3% м/м7 после снижения на 5,8% м/м в апреле.

Продолжение негативной динамики в мае вызвано падением добычи полезных ископаемых на 11,2% м/м. С началом действия соглашения ОПЕК+ в мае резко снизилась добыча сырой нефти и газа (-13,9% м/м), на что указывало существенное сокращение потребления электроэнергии в регионах, где сосредоточена значительная часть добычи нефти (см. также подраздел 2.1. Оперативные показатели указывают на восстановление экономической активности в июне – начале июля). Пониженный уровень добычи нефти сохранится и в июле в соответствии с соглашением.

Обрабатывающая промышленность в мае начала восстанавливаться, продемонстрировав рост на 3,4% м/м вследствие улучшения ситуации в большинстве отраслей по мере ослабления ограничительных мер. На это указывала и динамика отраслевых финансовых потоков: в мае отклонение входящих платежей вниз от «нормального» уровня в большинстве отраслей обработки уменьшилось по сравнению с апрелем.

Индекс базовых отраслей: дно спада пройдено в мае.

В мае ухудшение деловой активности во многих отраслях привело к дальнейшему падению выпуска продукции базовых отраслей (ИБО9) (-9,2% г/г после -7,6% г/г в апреле). Значительное ухудшение показателей наблюдалось в промышленном производстве, которое главным образом было продиктовано падением в добыче в связи с началом действия нового соглашения ОПЕК+ (-14,5% г/г после -3,2% г/г месяцем ранее). По этой причине, несмотря на отчетливые признаки восстановления выпуска отраслей обрабатывающего сектора, низшая точка спада экономической активности пришлась на май.

В строительном комплексе объемы работ продолжили сокращаться (-3,1% г/г после -2,3% г/г в апреле). По данным опроса строительных организаций Центра стратегических разработок10, к концу мая сформировалась тенденция ухудшения финансовых показателей строительных компаний (выручки и прибыли), что стало в основном следствием приостановки строительства и перебоев с поставками материалов и оборудования.

Сельское хозяйство – единственная отрасль с положительным вкладом в динамику ИБО в мае. Отрасль в целом продолжала показывать устойчивую динамику роста на протяжении периода самоизоляции (+3,2% г/г в мае после +3,1% г/г в апреле).

С учетом некоторого улучшения экономической ситуации в июне по сравнению с маем, падение выпуска в базовых отраслях за апрель-июнь оценивается нами в диапазоне 8,5–9,0% г/г. По нашим оценкам, это соответствует снижению ВВП в II квартале на 9,5–10,0% г/г.

Индексы PMI в июне: постепенное усиление экономической активности

Динамика индекса PMI в обрабатывающих производствах указывает на переход к росту выпуска и новых заказов, а в услугах – на значительное замедление снижения активности.

Несмотря на это, занятость продолжает сокращаться как в обработке, так и в услугах. Внешний спрос также пока не демонстрирует признаков оживления.

Деловые ожидания в российской экономике снова вернулись к оптимистичным: предприятия ожидают роста производства и количества заказов в ближайшие 12 месяцев по мере открытия экономики и оживления активности.

Восстановление деловой активности происходит с низкого уровня, достигнутого в апреле на фоне введения ограничительных мер и периода нерабочих недель. Постепенность процесса восстановления предполагает выход экономической активности на «докоронавирусный» уровень не ранее 2022 года.

Розничная торговля быстро восстанавливается.

Майские объемы розничных продаж свидетельствуют об оживлении потребительского спроса на фоне постепенного ослабления ограничительных мер. Отставание оборота розничной торговли от прошлого года сократилось с 23,2% в апреле до 19,2% в мае.

По-прежнему наибольшее снижение в годовом выражении наблюдалось в сегменте непродовольственных товаров – 29,2% (-36,4% в апреле), поскольку в большинстве регионов работа непродуктовой розницы возобновилась лишь к началу июня. Впрочем, возобновление работы розницы только в части регионов привело к росту продаж непродовольственных товаров на 11,3% м/м относительно апреля (после очистки от сезонности).

Улучшение ожиданий населения относительно динамики будущих доходов может поддержать розничный товарооборот в ближайшие месяцы. Оперативные данные первых недель июня фиксируют продолжение плавного восстановления оборотов розницы: в некоторых категориях продажи даже восстановились до уровней марта. Однако среднесрочная динамика потребления будет зависеть от дальнейшей динамики экономической активности и доходов населения, а также от сформированных за период пандемии изменениях в потребительском поведении и склонности к сбережениям.

Рынок труда: постепенный рост безработицы.

В мае сезонно сглаженный уровень безработицы вырос до 6,0% после 5,65% месяцем ранее.

Расширенный показатель безработицы, характеризующий неполную занятость, в первом квартале также вырос, свидетельствуя о росте численности работников, занятых неполный рабочий день.

Реальные заработные платы в апреле снизились практически во всех отраслях частного сектора. Негативная динамика ожидаемо отмечается прежде всего в сфере услуг, наиболее пострадавшей от пандемии.

Банковский сектор: возобновление роста розничного кредитного портфеля

В мае возобновился рост розничного кредитного портфеля, в значительной степени поддержанный программой льготного ипотечного кредитования – новые выдачи ипотеки превысили прошлогодние уровни. Необходимо отметить, что рост ипотеки был достигнут за счет увеличения среднего размера кредита и сопровождался ростом спроса на новостройки. Текущая ситуация позволяет ожидать дальнейшего роста ипотечного сегмента.

Объем задолженности по необеспеченным потребительским кредитам и автокредитам продолжил снижаться, но более медленными темпами, чем в апреле. По мере снятия ограничений и восстановления деловой активности потребительский спрос восстанавливается, однако профиль заемщиков, вероятно, сместился в сторону более рискованного, что также обуславливает снижение выдач кредитов.

Мы ожидаем постепенного восстановления потребительского кредитования и автокредитования. Однако банки, по всей видимости, продолжат проводить более осторожную политику в отношении этих видов кредитования, из-за чего темпы роста в ближайшее время останутся ниже «докоронавирусных».

Рост корпоративного кредитования замедлился. Это может объясняться как снижением спроса на долгосрочное кредитование в связи со снижением инвестиционных расходов компаний, так и меньшей потребностью в краткосрочных кредитах по мере начавшегося восстановления экономической активности в ряде отраслей.

Прибыль банковского сектора значительно сократилась по сравнению с показателями годовой давности. В первую очередь это может быть вызвано увеличением расходов на формирование резервов и продолжающимся негативным влиянием ограничительных мер на транзакционную активность и динамику комиссионных доходов.

Контрциклическая бюджетная политика смягчила негативное влияние ограничительных мер на экономику.

В мае ускорилось падение нефтегазовых поступлений в годовом выражении вслед за сокращением цен сырьевых товаров и объемов добычи и экспорта. При этом замедлилось снижение ненефтегазовых доходов в условиях некоторого восстановления экономической активности.

Годовой рост расходов расширенного бюджета в реальном выражении ускорился до 23% г/г. Необходимость финансирования антикризисных мер привела к изменению структуры расходов. Ускорение роста расходов на конечное потребление и социальные выплаты сопровождалось замедлением роста инвестиционных расходов и расходов на оплату труда.

Скользящие за 12 месяцев совокупное сальдо и ненефтегазовое первичное сальдо продолжили снижаться, смягчая негативное влияние пандемии на рост ВВП.

Снижение профицита в торговле товарами и дефицита – в торговле услугами.

Профицит счета текущих операций (СТО) во II квартале сезонно сократился по сравнению с I кварталом. Профицит СТО также снизился и относительно II квартала прошлого года.

В структуре СТО произошли значительные изменения. Профицит торгового баланса резко сократился из-за опережающего снижения экспорта на фоне рецессии в мировой экономике. При этом уменьшился дефицит неторгового сальдо СТО из-за значительного снижения импорта услуг в связи с закрытием заграничных туристических направлений и инвестиционных доходов к выплате из-за снижения экономической активности и ослабления рубля.

В июне темпы снижения импорта из стран дальнего зарубежья резко замедлились. При этом динамика зарубежных поставок указывает на то, что внутренний спрос остается пониженным. В некоторой степени это компенсируется приростом, связанным с медицинскими потребностями и постепенным снятием ограничений и мер социального дистанцирования как внутри страны, так и за рубежом.

Источник: 1. https://cbr.ru/Collection/Collection/File/28018/bulletin_20-04.pdf

Вывод: Текущие месячные темпы роста потребительских цен и медленное восстановление спроса в экономике указывают на смещенность факторов в пользу дезинфляционных. В то же время стимулирующая бюджетная политика и мягкая денежно-кредитная политика будут противодействовать усилению дезинфляционных тенденций в экономике. Продолжающееся постепенное снятие ограничительных «коронавирусных» мер приводит к оживлению экономической активности в России. В июне ситуация на российском финансовом рынке оставалась в целом стабильной, чему способствовало дальнейшее восстановление цен на нефть. Существенных рисков для стабильности российских финансовых рынков и финансовых институтов не наблюдалось.

4.3. Прогноз социально-экономического развития

Прогноз социально-экономического развития на 2019–2024 годы.

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

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

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

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

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

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

– улучшение инвестиционного климата (восстановление доверия бизнес-сообщества), которое может быть достигнуто только при создании стабильности регуляторных условий и предсказуемой тарифной политики;

– снижение административных издержек через реализацию реформы контроля и надзора и снятие административных барьеров для развития;

– обеспечение развития инфраструктуры;

– увеличение объема доступных ресурсов для финансирования инвестиций за счет формирования новых механизмов аккумулирования долгосрочных сбережений и проведения структурной кредитной политики.

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

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

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

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

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

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

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

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

Общая характеристика базового сценария прогноза

Валютный рынок

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

Инфляция

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

Экономический рост

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

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

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

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

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

В 2020 году ожидается замедление темпов роста потребительского спроса (до 0,6 % после 1,0 % в 2019 году) под воздействием замедления роста потребительских кредитов. Однако в дальнейшем ожидается ускорение роста потребительского спроса (до 2,9 % в 2024 году), которое произойдет, в первую очередь, под влиянием восстановления динамики реальных располагаемых денежных доходов населения.

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

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

Основные показатели среднесрочного прогноза социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (**базовый вариант**) представлены ниже.

Министерство экономического развития
Российской Федерации

Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (базовый вариант

	Единица измерения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
			прогноз					
Цена на нефть, долл. за баррель		70,0	62,2	57,0	56,0	55,0	54,0	53,0
Индекс потребительских цен								
на конец года	% к декабрю	104,3	103,8	103,0	104,0	104,0	104,0	104,0
в среднем за год	% г/г	102,9	104,7	103,0	103,7	104,0	104,0	104,0
Валовой внутренний продукт								
Номинальный объем	млрд. руб.	103876	108414	112863	120364	128508	137548	147511
Темп роста	% г/г	102,3	101,3	101,7	103,1	103,2	103,3	103,3
Индекс-дефлятор ВВП	% г/г	110,3	103,1	102,4	103,5	103,5	103,7	103,8
Объем отгруженной продукции (работ. услуг)								
Номинальный объем	млрд. руб.	70248	74202	78594	83394	89238	95720	102861
индекс промышленного производства	% г/г	102,9	102,3	102,4	102,6	102,9	103,0	103,1
Индекс-дефлятор (по сопоставимому кругу предприятий)	% г/г	115,6	103,3	103,4	103,4	104,0	104,1	104,2
Продукция сельского хозяйства								
Темп роста	% г/г	99,4	101,6	101,7	101,8	101,9	102,1	102,3
Индекс-дефлятор	% г/г	100,8	109,4	103,7	103,2	103,9	103,9	104,2
Инвестиции в основной капитал								
Номинальный объем	млрд. руб.	17595	19283	20985	23180	25436	27880	30496
Темп роста	% г/г	104,3	102,0	105,0	106,5	105,8	105,6	105,3
Индекс-дефлятор	% г/г	105,3	107,4	103,6	103,7	103,7	103,8	103,8
к ВВП	%	16,9	17,8	18,6	19,3	19,8	20,3	20,7
доля инвестиций в основной капитал	%	20,7	21,6	22,6	23,4	24,0	24,5	25,0
Оборот розничной торговли								
Номинальный объем	млрд. руб.	31579	33617	34819	36845	39389	41998	44844
Темп роста	% г/г	102,8	101,3	100,6	102,2	102,5	102,6	102,7
Индекс-дефлятор	% г/г	103,3	105,1	103,0	103,5	104,3	103,9	104,0
к ВВП	%	30,4	31,0	30,9	30,6	30,7	30,5	30,4
Объем платных услуг населению								
Номинальный объем	млрд. руб.	9703	10126	10531	11185	11885	12717	13634
Темп роста	% г/г	101,4	99,5	100,5	101,9	102,3	102,7	103,0
Индекс-дефлятор	% г/г	103,9	104,9	103,5	104,2	103,9	104,2	104,1
к ВВП	%	9,3	9,3	9,3	9,3	9,2	9,2	9,2
Прибыль по всем видам деятельности								
Номинальный объем	млрд. руб.	19241	20140	20577	22018	23273	24740	26558
Темп роста	% г/г	159,3	104,7	102,2	107,0	105,7	106,3	107,3
к ВВП	%	18,5	18,6	18,2	18,3	18,1	18,0	18,0
Прибыль прибыльных организаций для целей бухгалтерского учета								
Номинальный объем	млрд. руб.	26388	27599	28343	30300	32115	34204	36707
Темп роста	% г/г	132,7	104,6	102,7	106,9	106,0	106,5	107,3
к ВВП	%	25,4	25,5	25,1	25,2	25,0	24,9	24,9
Амортизация								
Номинальный объем	млрд. руб.	6984	7667	8493	9316	10258	11309	12457
Темп роста	% г/г	110,4	109,8	110,8	109,7	110,1	110,3	110,1
к ВВП	%	6,7	7,1	7,5	7,7	8,0	8,2	8,4
Среднегодовая стоимость амортизируемого имущества								
Номинальный объем	млрд. руб.	115858	127181	140893	154540	170168	187611	206653
Темп роста	% г/г	110,2	109,8	110,8	109,7	110,1	110,3	110,1
к ВВП	%	111,5	117,3	124,8	128,4	132,4	136,4	140,1
Фонд заработной платы работников организаций								
Номинальный объем	млрд. руб.	23165	24569	25909	27591	29545	31699	34063
Темп роста	% г/г	111,3	106,1	105,5	106,5	107,1	107,3	107,5
к ВВП	%	22,3	22,7	23,0	22,9	23,0	23,0	23,1
Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций	**руб./мес.**	**43724**	**46432**	**48942**	**51904**	**55295**	**58944**	**62901**
	% г/г	111,6	106,2	105,4	106,1	106,5	106,6	106,7

Страница 1

Министерство экономического развития
Российской Федерации

Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (базовый вариант

	Единица измерения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
			прогноз					
Реальная заработная плата работников организаций	% г/г	108,5	101,5	102,3	102,3	102,5	102,5	102,6
Реальные располагаемые денежные доходы населения	% г/г	100,1	100,1	101,5	102,2	102,3	102,3	102,4
Величина прожиточного минимума в расчете на душу населения (в среднем за год) *	руб./мес.	10287	11000	11269	11641	12000	12474	12972
	% г/г	102,0	106,9	102,4	103,3	103,1	104,0	104,0
трудоспособного населения*	руб./мес.	11125	11923	12232	12607	13021	13535	14075
пенсионеров*	руб./мес.	8483	9078	9311	9595	9908	10300	10711
детей*	руб./мес.	10150	10844	11128	11467	11842	12310	12801
Численность населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума к общей численности населения **	%	12,6	12,5	11,7	10,8	9,4	8,0	6,6
Экспорт товаров								
Номинальное значение	млрд. долл. США	443,1	406,8	405,7	426,2	447,7	478,2	515,6
Темп роста в номинальном выражении	% г/г	125,5	91,8	99,7	105,0	105,0	106,8	107,8
Темп роста в реальном выражении	% г/г	104,2	99,9	103,3	103,7	103,9	105,4	106,2
к ВВП	%	26,7	24,5	23,6	23,4	23,2	23,2	23,5
Ненефтегазовый экспорт								
Номинальное значение	млрд. долл. США	181,8	171,6	183,3	202,8	230,3	262,0	298,0
Темп роста в реальном выражении	% г/г	105,3	96,7	105,2	106,6	109,3	109,4	109,3
к ВВП	%	10,9	10,4	10,7	11,1	11,9	12,7	13,6
Нефтегазовый экспорт								
Номинальное значение	млрд. долл. США	261,4	235,2	222,4	223,4	217,4	216,1	217,6
Темп роста в реальном выражении	% г/г	103,3	102,1	101,9	101,4	99,1	101,1	102,5
к ВВП	%	15,7	14,2	13,0	12,3	11,2	10,5	9,9
Экспорт услуг								
Номинальное значение	млрд. долл. США	64,6	64,8	75,1	81,2	87,6	94,2	100,0
Темп роста в реальном выражении	% г/г	113,4	106,0	105,9	105,8	105,2	105,2	104,9
к ВВП	%	3,9	3,9	4,4	4,5	4,5	4,6	4,6
Импорт товаров								
Номинальное значение	млрд. долл. США	248,7	247,7	259,2	276,0	296,0	318,1	343,9
Темп роста в номинальном выражении	% г/г	104,3	99,6	104,6	106,5	107,2	107,5	108,1
Темп роста в реальном выражении	% г/г	101,7	99,6	102,6	103,5	104,0	103,9	104,1
к ВВП	%	15,0	14,9	15,1	15,1	15,3	15,5	15,7
Торговый баланс								
Номинальное значение	млрд. долл. США	194,4	159,1	146,4	150,1	151,7	160,0	171,7
к ВВП	%	11,7	9,6	8,5	8,2	7,8	7,8	7,8
Счет текущих операций								
Номинальное значение	млрд. долл. США	113,5	71,5	55,7	56,7	48,5	49,5	52,5
к ВВП	%	6,8	4,3	3,2	3,1	2,5	2,4	2,4
Сальдо финансовых операций частного сектора (чистое кредитование (+), чистое заимствование (-))	млрд. долл. США	63	23	14	20	24	30	37
к ВВП	%	3,8	1,4	0,8	1,1	1,2	1,4	1,7
Численность рабочей силы	млн.чел.	76,2	75,5	75,5	75,9	76,3	76,8	77,2
Численность занятых в экономике	млн.чел.	72,5	72,1	72,1	72,5	72,9	73,4	73,9
Общая численность безработных граждан	млн.чел.	3,7	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4
Уровень безработицы	% к рабочей силе	4,8	4,6	4,5	4,5	4,5	4,4	4,3
Производительность труда	%	102,0	101,9	101,7	102,5	102,6	102,6	102,6
Курс Доллара	рублей за доллар	62,5	65,4	65,7	66,1	66,5	66,9	67,4
Госкапвложения БС	млрд. руб.	1769,0	2038,0	2116,6	2155,9	2256,1	2428,7	2581,4

*Прожиточный минимум рассчитан исходя из действующей потребительской корзины
**С учетом дополнительных мер социальной поддержки нуждающихся

Макро Выход

Страница 2
Страница 3

Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_period_do_2024_goda_.html

Консервативный сценарий

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

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

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

В консервативном сценарии влияние внешних факторов скажется на замедлении темпов роста ВВП до 1,1 % в 2020 году. В дальнейшем по мере реализации структурных мер ожидается ускорение роста, однако оно будет более умеренным, чем в базовом сценарии, – до 2,5 % к 2024 году. С

учетом более существенного замедления мировой экономики прогнозируемая в рамках консервативного сценария динамика российского ВВП позволит обеспечить выход на темпы роста выше среднемировых к 2024 году.

Основные показатели среднесрочного прогноза социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (**консервативный вариант**) представлены ниже.

Министерство экономического развития Российской Федерации

Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (консервативный вариант)

	Единица измерения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
			прогноз					
Цена на нефть, долл. за баррель		70,0	62,2	42,5	43,3	44,2	45,0	45,9
Индекс потребительских цен								
на конец года	% к декабрю	104,3	103,8	103,2	104,0	104,0	104,0	104,0
в среднем за год	% г/г	102,9	104,7	103,1	103,8	104,0	104,0	104,0
Валовой внутренний продукт								
Номинальный объем	млрд. руб.	103876	108414	108738	115208	122607	130503	139267
Темп роста	% г/г	102,3	101,3	101,1	101,9	102,3	102,5	102,5
Индекс-дефлятор ВВП	% г/г	110,3	103,1	99,2	104,0	104,0	103,8	104,1
Объем отгруженной продукции (работ, услуг)								
Номинальный объем	млрд. руб.	70248	74202	75508	80414	85803	91663	97965
индекс промышленного производства	% г/г	102,9	102,3	101,7	101,8	102,0	102,2	102,2
Индекс-дефлятор (по сопоставимому кругу предприятий)	% г/г	115,6	103,3	100,1	104,6	104,6	104,6	104,5
Продукция сельского хозяйства								
Темп роста	% г/г	99,4	101,6	101,1	101,2	101,4	101,6	101,8
Индекс-дефлятор	% г/г	100,8	109,4	104,9	104,2	104,2	104,0	104,1
Инвестиции в основной капитал								
Номинальный объем	млрд. руб.	17595	19283	20871	22460	24003	25740	27691
Темп роста	% г/г	104,3	102,0	103,6	103,4	103,1	103,4	103,8
Индекс-дефлятор	% г/г	105,3	107,4	104,5	104,1	103,7	103,7	103,6
к ВВП	%	16,9	17,8	19,2	19,5	19,6	19,7	19,9
доля инвестиций в основной капитал	%	20,7	21,6	23,3	23,6	23,7	23,9	24,1
Оборот розничной торговли								
Номинальный объем	млрд. руб.	31579	33617	34819	36588	38885	41259	43883
Темп роста	% г/г	102,8	101,3	100,5	101,4	101,9	102,1	102,3
Индекс-дефлятор	% г/г	103,3	105,1	103,1	103,6	104,3	103,9	104,0
к ВВП	%	30,4	31,0	32,0	31,8	31,7	31,6	31,5
Объем платных услуг населению								
Номинальный объем	млрд. руб.	9703	10126	10531	11125	11764	12502	13325
Темп роста	% г/г	101,4	99,5	100,4	101,3	101,8	102,0	102,4
Индекс-дефлятор	% г/г	103,9	104,9	103,6	104,3	103,9	104,2	104,1
к ВВП	%	9,3	9,3	9,7	9,7	9,6	9,6	9,6
Прибыль по всем видам деятельности								
Номинальный объем	млрд. руб.	19241	20139	19463	20587	21582	22675	24089
Темп роста	% г/г	159,3	104,7	96,6	105,8	104,8	105,1	106,2
к ВВП	%	18,5	18,6	17,9	17,9	17,6	17,4	17,3
Прибыль прибыльных организаций для целей бухгалтерского учета								
Номинальный объем	млрд. руб.	26388	27599	26944	28513	30018	31654	33671
Темп роста	% г/г	132,7	104,6	97,6	105,8	105,3	105,5	106,4
к ВВП	%	25,4	25,5	24,8	24,7	24,5	24,3	24,2
Амортизация								
Номинальный объем	млрд. руб.	6984	7667	8491	9300	10198	11168	12204
Темп роста	% г/г	110,4	109,8	110,7	109,5	109,7	109,5	109,3
к ВВП	%	6,7	7,1	7,8	8,1	8,3	8,6	8,8
Среднегодовая стоимость амортизируемого имущества								
Номинальный объем	млрд. руб.	115858	127181	140850	154272	169167	185259	202446
Темп роста	% г/г	110,2	109,8	110,7	109,5	109,7	109,5	109,3
к ВВП	%	111,5	117,3	129,5	133,9	138,0	142,0	145,4
Фонд заработной платы работников организаций								
Номинальный объем	млрд. руб.	23165	24569	25808	27241	28950	30799	32805
Темп роста	% г/г	111,3	106,1	105,0	105,6	106,3	106,4	106,5
к ВВП	%	22,3	22,7	23,7	23,6	23,6	23,6	23,6

Страница1

Министерство экономического развития Российской Федерации

Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (консервативный вариант)

	Единица измерения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
			прогноз					
Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций	руб./мес.	43724	46432	48767	51315	54380	57664	61244
	% г/г	111,6	106,2	105,0	105,2	106,0	106,0	106,2
Реальная заработная плата работников организаций	% г/г	108,5	101,5	101,8	101,4	101,9	102,0	102,1
Реальные располагаемые денежные доходы населения	% г/г	100,1	100,1	101,1	101,4	101,7	101,7	101,9
Величина прожиточного минимум в расчете на душу населения (в среднем за год) *	руб./мес.	10287	11000	11280	11661	12031	12507	13006
трудоспособного населения*	руб./мес.	11125	11923	12243	12629	13044	13560	14101
пенсионеров*	руб./мес.	8483	9078	9320	9612	9926	10318	10730
детей*	руб./мес.	10150	10844	11138	11487	11863	12332	12824
Экспорт товаров								
Номинальное значение	млрд. долл. США	443,1	406,8	337,7	354,8	374,9	396,6	424,2
Темп роста в номинальном выражении	% г/г	125,5	91,8	83,0	105,1	105,7	105,8	107,0
Темп роста в реальном выражении	% г/г	104,2	99,9	101,9	102,4	102,8	103,2	104,0
к ВВП	%	26,7	24,5	21,3	21,3	21,3	21,3	21,5
Ненефтегазовый экспорт								
Номинальное значение	млрд. долл. США	181,8	171,6	170,4	182,9	199,5	217,5	237,5
Темп роста в реальном выражении	% г/г	105,3	96,7	103,4	104,2	105,5	105,4	105,4
к ВВП	%	10,9	10,4	10,8	11,0	11,4	11,7	12,0
Нефтегазовый экспорт								
Номинальное значение	млрд. долл. США	261,4	235,2	167,3	171,9	175,4	179,1	186,7
Темп роста в реальном выражении	% г/г	103,3	102,1	100,8	100,7	99,9	100,6	102,3
к ВВП	%	15,7	14,2	10,6	10,3	10,0	9,6	9,5
Экспорт услуг								
Номинальное значение	млрд. долл. США	64,6	64,8	68,1	71,0	73,8	76,4	79,6
Темп роста в реальном выражении	% г/г	113,4	106,0	104,3	103,9	104,2	104,1	104,1
к ВВП	%	3,9	3,9	4,3	4,3	4,2	4,1	4,0
Импорт товаров								
Номинальное значение	млрд. долл. США	248,7	247,7	246,9	261,3	278,7	299,8	324,6
Темп роста в номинальном выражении	% г/г	104,3	99,6	99,7	105,8	106,7	107,6	108,3
Темп роста в реальном выражении	% г/г	101,7	99,6	101,5	102,3	102,9	103,5	103,8
к ВВП	%	15,0	14,9	15,6	15,7	15,9	16,1	16,4
Торговый баланс								
Номинальное значение	млрд. долл. США	194,4	159,1	90,8	93,5	96,2	96,8	99,6
к ВВП	%	11,7	9,6	5,7	5,6	5,5	5,2	5,0
Счет текущих операций								
Номинальное значение	млрд. долл. США	113,5	71,5	5,1	13,2	12,6	9,9	9,2
к ВВП	%	6,8	4,3	0,3	0,8	0,7	0,5	0,5
Сальдо финансовых операций частного сектора (чистое кредитование (+), чистое заимствование (-))	млрд. долл. США	63	23	5	-32	-27	-30	-31
к ВВП	%	3,8	1,4	0,3	-1,9	-1,6	-1,6	-1,6
Численность рабочей силы	млн.чел.	76,2	75,5	75,5	75,9	76,1	76,3	76,5
Численность занятых в экономике	млн.чел.	72,5	72,1	72,1	72,4	72,6	72,9	73,1
Общая численность безработных граждан	млн.чел.	3,7	3,4	3,5	3,5	3,4	3,4	3,5
Уровень безработицы	% к рабочей силе	4,8	4,6	4,6	4,6	4,5	4,5	4,5
Производительность труда	%	102,0	101,9	101,1	101,4	102,0	102,2	102,2
Курс Доллара	рублей за доллар	62,5	65,4	68,7	69,3	69,8	70,1	70,5

*Прожиточный минимум рассчитан исходя из действующей потребительской корзины

Макро Выход конс

Страница 2

Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_period_do_2024_goda_.html

Целевой сценарий

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

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

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

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

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

реализоваться с высокой вероятностью.

Основные показатели среднесрочного прогноза социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (**целевой вариант**) представлены ниже.

Министерство экономического развития Российской Федерации

Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (целевой вариант)

	Единица измерения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
			прогноз					
Цена на нефть, долл. за баррель		70,0	62,2	57,0	58,0	56,0	54,0	53,0
Индекс потребительских цен								
на конец года	% к декабрю	104,3	103,8	104,0	104,0	104,0	104,0	104,0
в среднем за год	% г/г	102,9	104,7	103,8	104,0	104,0	104,0	104,0
Валовой внутренний продукт								
Номинальный объем	млрд. руб.	103876	108414	114213	121950	130200	139282	149311
Темп роста	% г/г	102,3	101,3	102,0	103,1	103,2	103,3	103,3
Индекс-дефлятор ВВП	% г/г	110,3	103,1	103,2	103,8	103,8	103,8	103,8
Объем отгруженной продукции (работ, услуг)								
Номинальный объем	млрд. руб.	70248	74202	78413	84819	90942	97744	105374
индекс промышленного производства	% г/г	102,9	102,3	102,8	102,8	103,0	103,2	103,3
Индекс-дефлятор (по сопоставимому кругу предприятий)	% г/г	116,6	103,3	104,1	103,9	104,1	104,2	104,4
Продукция сельского хозяйства								
Темп роста	% г/г	99,4	101,6	102,1	101,9	102,0	102,3	102,5
Индекс-дефлятор	% г/г	100,6	109,4	104,0	104,3	104,3	104,4	104,5
Инвестиции в основной капитал								
Номинальный объем	млрд. руб.	17585	18283	21177	23422	25727	28247	30898
Темп роста	% г/г	104,3	102,5	106,8	106,5	105,8	105,8	105,3
Индекс-дефлятор	% г/г	106,3	107,4	103,8	103,9	103,9	104,0	103,9
к ВВП	%	16,9	17,0	18,5	19,2	19,8	20,3	20,7
доля инвестиций в основной капитал	%	20,7	21,8	22,6	23,3	23,9	24,6	25,3
Оборот розничной торговли								
Номинальный объем	млрд. руб.	31579	33817	35244	37405	40045	42898	45591
Темп роста	% г/г	102,8	101,3	101,1	102,2	102,5	102,8	102,7
Индекс-дефлятор	% г/г	103,3	106,1	103,7	103,8	104,4	103,9	104,0
к ВВП	%	30,4	31,0	30,9	30,7	30,8	30,7	30,5
Объем платных услуг населению								
Номинальный объем	млрд. руб.	9703	10128	10595	11263	11877	12515	13139
Темп роста	% г/г	101,4	99,5	100,9	101,9	102,3	102,7	103,0
Индекс-дефлятор	% г/г	103,9	104,9	103,7	104,3	103,9	104,2	104,1
к ВВП	%	9,3	9,3	9,3	9,2	9,2	9,2	9,2
Прибыль по всем видам деятельности								
Номинальный объем	млрд. руб.	19241	20140	20597	21983	23297	24793	26581
Темп роста	% г/г	159,3	104,7	102,3	106,8	106,1	106,4	107,6
к ВВП	%	18,5	18,6	18,0	18,0	17,9	17,8	17,8
Прибыль прибыльных организаций для целей бухгалтерского учета								
Номинальный объем	млрд. руб.	28588	31529	29408	30316	32241	34396	37012
Темп роста	% г/г	102,7	104,3	102,9	106,7	106,4	106,7	107,6
к ВВП	%	27,5	29,1	25,8	24,9	24,8	24,7	24,8
Амортизация								
Номинальный объем	млрд. руб.	6984	7667	8501	9350	10328	11416	12619
Темп роста	% г/г	110,4	109,8	110,9	110,0	110,4	110,6	110,5
к ВВП	%	6,7	7,1	7,4	7,7	7,9	8,2	8,5
Среднегодовая стоимость амортизируемого имущества								
Номинальный объем	млрд. руб.	115888	127181	141023	155112	171300	189404	209329
Темп роста	% г/г	110,2	109,8	110,9	110,0	110,4	110,6	110,5
к ВВП	%	111,5	117,3	123,5	127,2	131,6	136,0	140,2
Фонд заработной платы работников организаций								
Номинальный объем	млрд. руб.	23185	24569	26104	27908	29684	32062	34461
Темп роста	% г/г	111,3	106,1	106,2	106,9	107,1	107,3	107,5
к ВВП	%	22,3	22,7	22,9	22,9	23,0	23,0	23,1

Страница 1

Министерство экономического развития Российской Федерации

Среднесрочный прогноз социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года (целевой вариант)

	Единица измерения	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
			прогноз					
Среднемесячная начисленная заработная плата работников организаций	руб./чел.	43724	46432	49311	52500	55931	59600	63610
	% г/г	111,6	106,2	106,2	106,5	106,5	106,6	106,7
Реальная заработная плата работников организаций	% г/г	106,5	101,5	102,5	102,4	102,5	102,5	102,6
Реальные располагаемые денежные доходы населения	% г/г	100,1	100,1	101,5	102,7	102,3	102,3	102,4
Величина прожиточного минимума в расчете на душу населения (в среднем за год) *	руб./чел.	10397	11000	11325	11741	12124	12609	13113
	% г/г	102,0	106,9	103,0	103,7	103,3	104,0	104,0
трудоспособного населения*	руб./чел.	11125	11923	12293	12715	13156	13662	14229
пенсионеров*	руб./чел.	8493	9078	9357	9677	10011	10411	10827
детей*	руб./чел.	10150	10844	11183	11565	11954	12442	12940
Численность населения с денежными доходами ниже прожиточного минимума в общей численности населения **	%	12,6	12,3	11,1	10,2	9,3	8,0	6,6
Экспорт товаров								
Номинальное значение	млрд. долл. США	443,1	406,8	424,7	441,2	458,9	484,5	515,6
Темп роста в номинальном выражении	% г/г	125,5	91,8	104,4	103,9	104,0	105,6	106,4
Темп роста в реальном выражении	% г/г	104,2	89,9	106,1	102,9	103,3	104,8	105,3
к ВВП	%	28,7	24,6	24,2	23,7	23,2	23,0	23,0
Нефтегазовый экспорт								
Номинальное значение	млрд. долл. США	181,6	171,6	202,3	217,6	241,5	266,3	298,0
Темп роста в реальном выражении	% г/г	105,3	96,7	112,0	104,6	107,7	107,7	107,6
к ВВП	%	10,9	10,4	11,5	11,7	12,2	12,8	13,3
Нефтегазовый экспорт								
Номинальное значение	млрд. долл. США	261,4	235,2	222,4	223,4	217,4	218,1	217,6
Темп роста в реальном выражении	% г/г	103,3	102,1	101,9	101,4	99,1	101,1	102,5
к ВВП	%	15,7	14,2	12,7	12,0	11,0	10,5	9,7
Экспорт услуг								
Номинальное значение	млрд. долл. США	64,6	64,8	75,7	81,7	88,2	94,9	100,0
Темп роста в реальном выражении	% г/г	113,4	106,0	106,9	106,6	105,2	105,2	104,9
к ВВП	%	3,9	3,9	4,3	4,4	4,5	4,5	4,5
Импорт товаров								
Номинальное значение	млрд. долл. США	246,7	247,7	260,7	279,2	299,1	321,8	346,6
Темп роста в номинальном выражении	% г/г	104,3	99,6	105,2	106,7	107,5	107,6	108,3
Темп роста в реальном выражении	% г/г	101,7	99,6	103,2	103,7	104,3	104,0	104,3
к ВВП	%	15,0	14,9	14,8	14,9	15,1	15,3	15,6
Торговый баланс								
Номинальное значение	млрд. долл. США	194,4	159,1	164,0	163,0	159,8	162,8	167,0
к ВВП	%	11,7	9,6	9,3	8,7	8,1	7,7	7,5
Счет текущих операций								
Номинальное значение	млрд. долл. США	113,5	71,8	72,4	66,7	54,7	51,5	46,3
к ВВП	%	6,8	4,3	4,1	3,6	2,8	2,5	2,1
Сальдо финансовых операций частного сектора (чистое кредитование (+), чистое заимствование (-))	млрд. долл. США	63	23	31	30	30	33	31
к ВВП	%	3,8	1,4	1,7	1,6	1,5	1,5	1,4
Численность рабочей силы	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	75,5	76,3	76,6	77,2
Численность занятых в экономике	[illegible]	72,6	[illegible]	72,1	72,5	72,9	73,4	73,9
Общая численность безработных граждан	млн. чел.	3,7	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4
Уровень безработицы	% к рабочей силе	4,9	4,6	4,5	4,5	4,5	4,4	4,3
Производительность труда	%	102,6	101,9	102,8	102,5	102,6	102,9	102,6
Курс Доллара	рублей за доллар	62,5	63,4	63,1	63,4	63,9	66,2	66,7

Макро Выход (вых)

Страница 2

Источник: https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/prognoz_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_period_do_2024_goda_.html

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 рабочий 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
Цена на нефть марки «Юралс» (мировые), долларов США за баррель					
базовый	69,6	57,6	52,2	55,5	-
Индекс потребительских цен на конец года, в % к декабрю					
базовый	3,4	4,0	4,0	4,0	-
Валовой внутренний продукт,					
базовый	1,8	2,7	3,2	3,0	в 1,7 раза
Инвестиции в основной капитал, %					
базовый	2,9	6,1	4,1	3,0	в 2,2 раза
Промышленность, %					
базовый	3,0	3,0	3,0	2,8	в 1,7 раза
Реальные располагаемые доходы населения, %					
базовый	3,4	2,0	2,5	2,7	в 1,5 раза
Реальная заработная плата, %					
базовый	6,9	2,4	2,7	2,6	в 1,6 раза
Оборот розничной торговли, %					
базовый	2,9	2,4	2,9	3,1	в 1,6 раза
Экспорт товаров, млрд. долларов США					
базовый	439,4	461,0	610,5	834,9	-
Импорт товаров, млрд. долл. США					
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

В июне 2020 г. активы банковского сектора выросли на 1,5 трлн. руб.1 (+1,6%), до 95 трлн. руб., в большей части за счет высоколиквидных компонентов (ценных бумаг и остатков на корреспондентских счетах в Банке России) – на 0,9 трлн. руб. (+3,4%), а также кредитного портфеля – на 0,4 трлн. руб. (+0,6%).

В июне темпы кредитования практически вышли на докризисный уровень. Корпоративный кредитный портфель вырос на 0,5% после околонулевого роста в мае. При этом у системно значимых кредитных организаций (СЗКО) по-прежнему рост медленнее (+0,3%), чем у остальных кредитных организаций из топ-100 (+1,5%). Обращает на себя внимание тот факт, что в июне росли в основном кредиты финансовым организациям, в то время как задолженность нефинансовых организаций практически не выросла, несмотря на действие ряда государственных программ поддержки кредитования. Однако, значительная часть прироста кредитов финансовым компаниям представлена сделками обратного репо с финансовыми посредниками (например, брокерами или управляющими компаниями), где конечными заемщиками выступают нефинансовые компании, а также краткосрочными кредитами дочерним лизинговым компаниям, где опять же конечным получателем средств могут выступать заемщики из реального сектора. Но, в любом случае, рост корпоративных кредитов достаточно умеренный по сравнению с пиковыми выдачами в марте-апреле, что, вероятно, связано со стабилизацией денежных потоков компаний, хотя и на уровне несколько ниже нормы – отклонение входящих платежей (без учета отраслей добычи, производства нефтепродуктов и госуправления) вниз от «нормального» уровня в июне было в диапазоне 2,7 – 12,3%, что сопоставимо с майскими показателями (1,6 – 11,3%).

Заметное оживление произошло в розничном кредитовании (+1,0%) после слабого роста в мае (+0,2%) и снижения в апреле (-0,7%). В большей мере растет ипотека (по опросам крупнейших КО

ипотечный портфель прибавил 1,5%), в том числе в условиях действия программы льготного кредитования по ставке 6,5%. В июне банки выдали около 100 млрд. руб. кредитов в рамках этой программы, а с момента ее запуска в конце апреля – около 160 млрд. руб. из общего лимита в 740 млрд. рублей. Также в июне некоторые банки из числа крупнейших снизили ставки по ипотеке на 0,3 – 1,3 п.п. (исключая влияние субсидии), что оказывает дополнительную поддержку спросу.

В июне банки заработали около 70 млрд. руб. (доходность на капитал – около 8% в годовом выражении) – это улучшение по сравнению с околонулевым результатом в мае, но все же ниже среднемесячной прибыли по прошлому году (около 110 млрд. руб., без учета влияния перехода на МСФО 9). Накопленным итогом чистая прибыль за первое полугодие 2020 г. с учетом хорошего результата в I квартале составила 630 млрд. руб., что немного выше 560 млрд. руб. годом ранее (без учета влияния перехода на МСФО 9).

Выросло и количество прибыльных банков – положительный финансовый результат после налогообложения в июне показали 245 банков (63% от общего количества банков, действовавших на 01.07.2020), тогда как в мае таких банков было 218 (56% от количества банков), хотя их доля в секторе сократилась (с 76 до 67% от активов сектора). Иными словами, некоторые банки, получившие небольшой убыток в мае, в июне вышли в слабый «плюс», однако при этом несколько крупных банков, наоборот, после прибыльного результата в мае зафиксировали незначительный убыток в июне.

На 01.07.2020 в России действовали 427 кредитных организаций (из них 388 банков), включая 11 СЗКО, доля которых в активах банковского сектора с учетом их 15-ти дочерних кредитных организаций составляет более 70%. Другие крупные кредитные организации из топ-100 составляли около 23% от активов сектора.

Источник: https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/quarterly-report/ifrs_2_2020.pdf

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

Результаты деятельности эмитента по итогам 1 полугодия 2020 года характеризуются следующими показателями:

- чистая прибыль эмитента составил 61 млрд. руб.;
- норматив достаточности капитала Н1 составил 10,626%.

По состоянию на 01.07.2020 года Банк занимал 32 место по размеру Активов и 36 место по размеру Собственных средств (согласно рэнкингу banki.ru).

Перспективы развития банковского сектора экономики

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

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

Таблица 9.

Основные показатели российской банковской системы в 2016–2021 годах

Показатели	ед. изм.	факт 2016	факт 2017	факт 2018	прогноз 2019	прогноз 2020	прогноз 2021
Балансовые данные							
Активы	%	-3,5	6,4	10,4	5,3	7,5	7,8
Портфель ценных бумаг	%	-2,8	7,5	6,4	6,0	8,2	8,5
Кредиты и прочие ссуды, всего	%	-3,3	4,5	12,0	4,6	7,5	7,5
Корпоративные	%	-8,5	0,8	10,5	2,0	5,7	6,0
Розничные	%	1,1	12,7	20,4	20,3	17,7	16,1
В том числе ипотека	%	14,6	17,7	24,9	21,9	20,3	19,3
Предоставленные МБК	%	5,6	7,8	-4,8	-0,2	2,2	1,9
Привлеченные МБК	%	19,0	6,9	0,3	-0,2	2,1	1,8
Средства клиентов, всего	%	-3,5	7,4	14,3	5,6	8,1	8,8
Корпоративные	%	-9,9	7,4	18,7	1,9	6,6	7,8
Вклады населения	%	4,2	7,4	8,5	8,7	8,7	8,8
Капитал	%	14,0	4,1	3,8	9,1	8,6	8,5
Качество активов							
Просроченная задолженность	%	5,2	5,3	4,7	5,8	5,9	5,7
Стоимость риска	%	1,2	2,5	2,0	1,9	2,0	1,7
Финансовые коэффициенты							
NIM	%	3,5	3,5	3,9	4,1	4,0	3,9
ROAA	%	1,1	1,0	1,5	1,5	1,4	1,4
ROAE	%	11,5	9,0	14,7	14,6	13,7	13,6
C/I	%	47,7	39,5	39,8	41,5	40,5	41,9
Чистая прибыль	млрд руб	929	790	1 345	1 419P	1 452	1 565
Достаточность капитала	%	9,2	8,5	8,9	9,3	9,6	9,8

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

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

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

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

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

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

Ипотечное кредитование станет самым динамично развивающимся сегментом.

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

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

Качество розничного портфеля будет ухудшаться

Характерной особенностью наблюдаемого в последние годы быстрого роста необеспеченного кредитования является стабильность качества портфеля. По оценкам ЦБ РФ, в январе-июле 2019 года доля необеспеченных потребительских ссуд, просроченных более чем на 90 дней, снизилась с

9,1 до 8,4%.

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

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

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

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

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

Высокая конкуренция отрицательно скажется на рентабельности

Агрессивная конкуренция — основной фактор, оказывающий давление на рентабельность

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Проблемы дефицита ликвидности маловероятны

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

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

Доля госбанков в активах отрасли по-прежнему растет

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

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

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

Агентство отмечает, что в российской банковской отрасли растет число кредитных организаций, которые либо ранее получали экстренную поддержку в форме капитала и ликвидности от поддерживающей организации, либо ожидают получить ее при необходимости. По оценкам АКРА, среди топ-50 российских банков по размеру активов лишь десять кредитных организаций не могут

рассчитывать на приоритетную помощь от государства (или институтов, находящихся под госконтролем), субъектов РФ, крупных российских ФПГ, иностранных материнских банков или не пользуются регуляторными послаблениями в своей деятельности.

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

Малые и средние банки теряют позиции в отрасли

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

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

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

Тенденции в потребительском кредитовании

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Перспективы развития эмитента:

В перспективе для снижения негативных факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента, планируется использовать следующие способы:

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

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

Общие сведения

Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения в период с 2010 г. по 2019 г. представлены в табл. 9, а так же на рис. 1 - рис. 3.

Таблица 9.

Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения

Период	Динамика сделок на российском рынке AK&M по сумме, млрд. долл. США	Динамика сделок на российском рынке AK&M по числу	Динамика средней стоимости на российском рынке AK&M, 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	335	65,70
2019	55,709	422	56,50

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

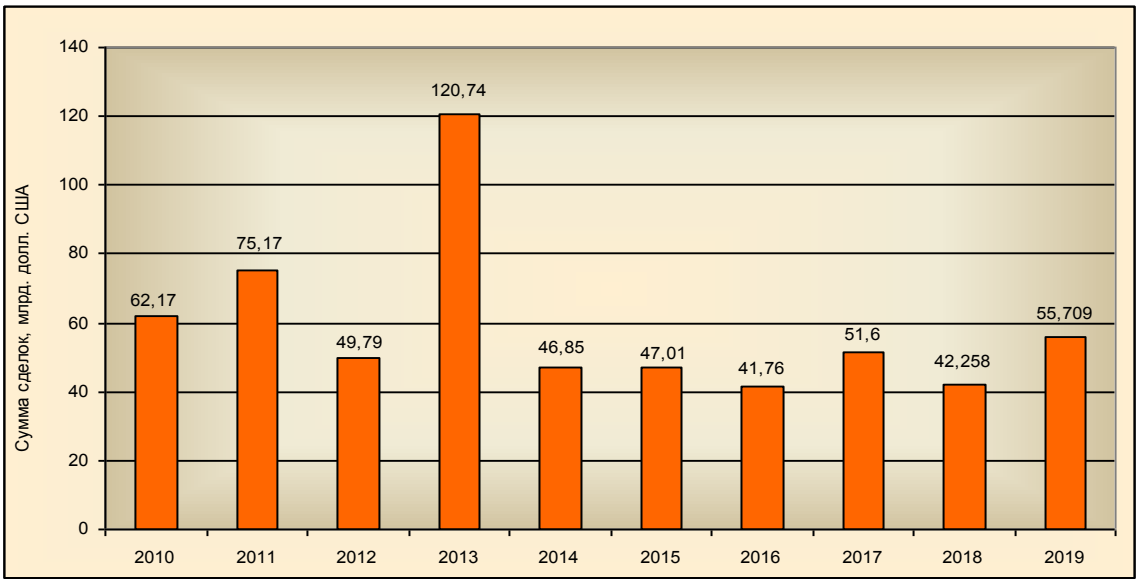


Рис. 1. Динамика сделок на российском рынке AK&M по сумме

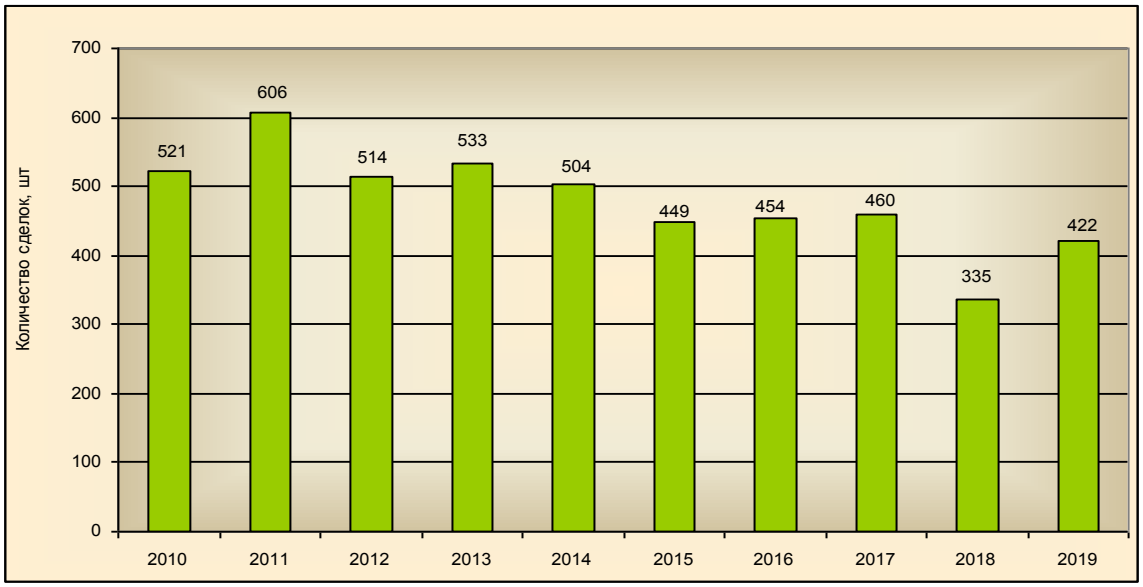


Рис. 2. Динамика сделок на российском рынке AK&M по числу

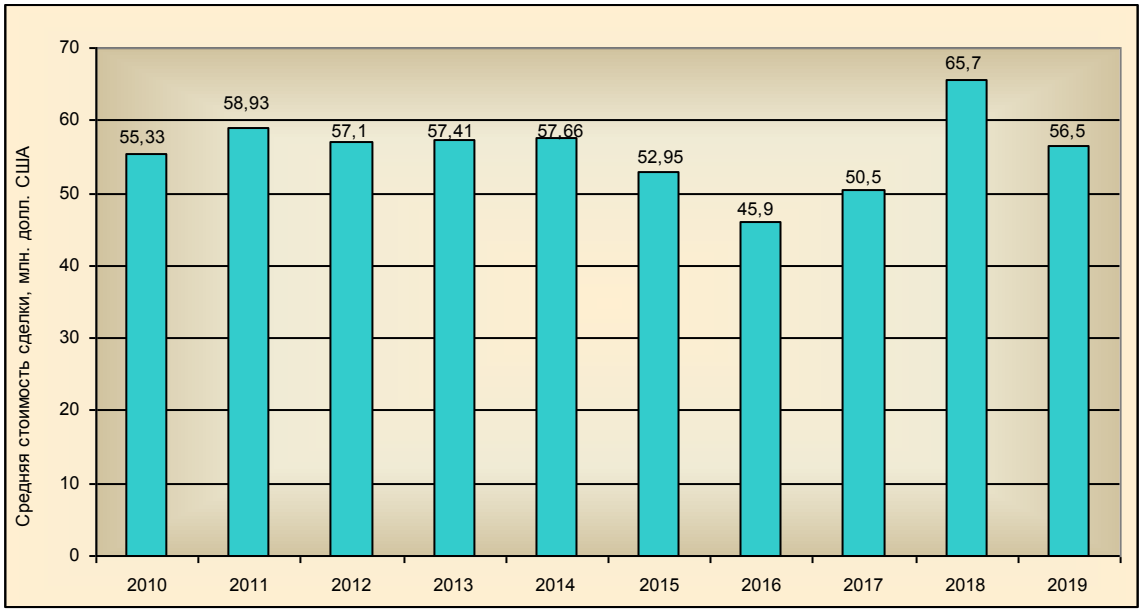


Рис. 3. Динамика средней стоимости сделки на российском рынке AK&M

Краткий обзор состояния российского рынка слияния и поглощений (M&A) в январе-июне 2020 г.

Сумма сделок в июне 2020 года — $2480,9 млн.

Число сделок — 33.

Средняя стоимость сделки — $75,2 млн.

Сумма сделок в первом полугодии 2020 года — $14,743 млрд.

Число сделок — 211.

Средняя стоимость сделки — $69,9 млн. (за вычетом крупнейших — $41,85млн.)

Основные тренды

В I полугодии 2020 года рынок M&A существенно просел. Суммарная стоимость сделок в январе-июне снизилась в 2,3 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув $14,74 млрд. (против $33,43 млрд. годом ранее). За этот период отмечено 211 транзакций — на 41,5% больше, чем в январе-июне 2019 года (168 сделок). В рублевом выражении сумма сделок за первые шесть месяцев 2020 года снизилась слабее — в 2 раза до 1064,54 млрд. руб. с 2157,94 млрд. руб. за аналогичный период прошлого года. Это связано с падением курса рубля.

Крупнейшей сделкой первого полугодия 2020 года стала продажа Антоном Черепенниковым Алишеру Усманову «ИКС холдинга» оценочно за $2,17 млрд. Второе место заняла консолидация финской корпорацией Fortum 73,4%-ной доли в германском концерне Uniper, владеющем 83,73% российского ПАО «Юнипро» оценочно за $2,01 млрд. На третьем оказалась покупка компанией

Альберта Авдоляна «АПроперти» 51%-ной доли в Эльгинском угольном проекте за $1,93 млрд. Отметим, что это единственные сделки периода, стоимость которых превысила $1 млрд.

Средняя стоимость сделок (за вычетом крупнейших) снизилась в годовом сравнении на 47,4% до $41,5 млн. по сравнению с $78,9 млн. в январе-июне 2019 года.

Пандемия коронавируса COVID-19 продолжает оказывать существенное влияние на рынок. Многие компании отказались от запланированных ранее приобретений, направляя свои ресурсы на поддержку уже существующих активов. При этом активность сократилась и на российском, и на общемировом рынке M&A. Исследовательская компания Refinitiv сообщила, что по итогам первой половины текущего года мировой объем слияний и поглощений (M&A) составил $1,2 трлн., что на 41% меньше, чем годом ранее, и является минимумом с 2013 года. Самая слабая динамика была показана во втором квартале: объем M&A упал на 25% по сравнению с первым кварталом

На текущий момент в России действует мораторий на банкротства компаний из наиболее пострадавших отраслей, системообразующих и стратегических предприятий, однако после его снятия эксперты ожидают волну банкротств. Опрос Торгово-промышленной палаты России, в котором приняли участие 26,8 тыс. предпринимателей из 83 субъектов РФ, показал, что на начало июля меньше половины компаний смогли вернуться к полноценной работе после отмены карантина, при этом каждый пятый бизнес был закрыт окончательно.

Сохраняется тренд снижения стоимости активов ниже порога вхождения в статистику бюллетеня ($1 млн.), поэтому многие сделки просто не смогли его преодолеть и не попали в обзор. Ранее это объяснялось падением курса рубля, однако теперь основное влияние на удешевление предприятий оказывает кризис, связанный с пандемией COVID-19.

От пандемии пострадали все предприятия, но оборот малого и среднего бизнеса пострадал значительней всего. Так, согласно данным исследования IT-компании «Эвотор», построенного на результатах анализа 650 тыс. онлайн-касс по всей России, оборот малого и среднего бизнеса в апреле 2020 года упал на 54% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. При этом аналитики отмечают, что снижение началось еще в марте: тогда падение составило 10%. А по данным Росстата, по итогам второго квартала доходы россиян от предпринимательской деятельности рухнули на 37%.

При этом в России назревает и потребительский кризис. Так, согласно официальной статистике Росстата, за апрель-июнь реальные располагаемые доходы граждан РФ просели на 8% — рекордный показатель с 1999 года. Доля социальных выплат и пособий, которые должны были помочь населению справиться с отсутствием заработка, не только не выросла, но даже снизилась относительно первого квартала — 21,8% против 22,1%. Это означает дальнейшее падение потребительского спроса и усиливающегося давления на сектора услуг, торговли и финансов.

Первое место в рейтинге отраслей в первом полугодии 2020 года заняло строительство и девелопмент со 101 сделкой на общую сумму $3,45 млрд., что на 78,6% выше результата января-июня 2019 года ($1,93 млрд.). Число транзакций при этом также увеличилось, в 1,7 раза превысив прошлогодний показатель. По числу сделок отрасль занимает 47,9%, а по объему — 23,4% рынка. Крупнейшей сделкой периода стало приобретение группой компаний «Самолет» участка площадью 165 га в Новой Москве, на юге поселения Филимонковское, под реализацию мега-проекта жилого района оценочно за $466,4 млн.

Второе место в рейтинге отраслей за январь-июнь 2020 года заняли информационные технологии (IT) с 10 транзакциями на $3,06 млрд., тогда как в первом полугодии 2019 года в отрасли было заключено 16 сделок общей стоимостью $3,22 млрд. Доля отрасли составила 20,8% объема рынка. Крупнейшей сделкой в отрасли и крупнейшей за все полугодие стала продажа Антоном Черепенниковым «ИКС холдинга» Алишеру Усманову оценочно за $2,17 млрд.

На третье место по итогам полугодия вышла электроэнергетика (доля рынка — 15,2%) с 4 сделками на сумму $2,24 млрд., тогда как в январе-июне прошлого года было заключено также 4 сделки на сумму $386,7 млн. Крупнейшей сделкой рассматриваемого периода стала консолидация финской корпорацией Fortum 73,4%-ной доли в германском концерне Uniper, владеющем 83,73% российского ПАО «Юнипро» оценочно за $2,01 млрд.

На четвертом месте по итогам периода оказался ТЭК с 4 сделками на сумму $2,01 млрд. (13,7% объема рынка) — снизившись в 5,7 раза относительно суммы 12 транзакций аналогичного периода прошлого года ($11,5 млрд.). Крупнейшей сделкой периода стала покупка компанией Альберта Авдоляна «А-Проперти» 51%-ной доли в Эльгинском угольном проекте за $1,93 млрд. Стоит добавить, что крупнейшая сделка, зафиксированная за 2020 год в сфере ТЭК, была аннулирована 6 августа — речь идет о февральском приобретении компанией «Онега Холдинг» у госкорпорации «ВЭБ.РФ» 99,57% АО «Междуречье», основного добывающего актива холдинга «Сибуглемет», за $3,56 млрд. (с учетом долга).

На пятом месте по результатам полугодия оказалось машиностроение с 10 сделками на $1,06

млрд. (7,2% рынка), тогда как в январе-июне 2019 года в отрасли заключалось 6 сделок на сумму $2,32 млрд. Крупнейшей из них стало приобретение «Объединенной машиностроительной группой» (ОМГ) Дмитрия Стрежнева активов группы ГАЗ — 100% «Автомобильного завода «Урал» и 100% холдинга «РМ-Терекс» оценочной стоимостью $521 млн.

Стоит упомянуть, что в первом полугодии 2020 года не заключалось сделок в таких отраслях, как спорт и прочие производства.

Отраслевая сегментация российского рынка слияний и поглощений в январе-июне 2020 года представлена на рис. 4.

Отрасли	Объем сделок, $ млн.	Доля в общем объеме	Число сделок	Доля в общем числе
IT	753,7	30,4%	2	6,1%
Строительство и девелопмент	593,2	23,9%	6	18,2%
Торговля	368,9	14,9%	6	18,2%
Машиностроение	175,1	7,1%	2	6,1%
Связь	167	6,7%	2	6,1%
Электроэнергетика	141,1	5,7%	2	6,1%
Металлургия	100,3	4,0%	2	6,1%
Добыча полезных ископаемых	100	4,0%	1	3,0%
Сельское хозяйство	40,8	1,6%	5	15,2%
Пищевая промышленность	25,9	1,0%	2	6,1%
Финансовые институты	6,8	0,3%	1	3,0%
ТЭК	6,5	0,3%	1	3,0%
Услуги	1,6	0,1%	1	3,0%
Итого:	**2480,9**	**100,0%**	**33**	**100,0%**

Источник: Информационное агентство АКМ

Рис. 4. Отраслевая сегментация российского рынка слияний и поглощений в январе-июне 2020 года

Топ-5 сделок с участием российских компаний по итогам января-июня 2020 года представлен на рис. 5.

Отрасли	Объем сделок, $ млн.	Доля в общем объеме	Число сделок	Доля в общем числе
Строительство и девелопмент	3448,3	23,4%	101	47,9%
IT	3064,1	20,8%	10	4,7%
Электроэнергетика	2235,1	15,2%	4	1,9%
ТЭК	2016,1	13,7%	4	1,9%
Машиностроение	1059,7	7,2%	10	4,7%
Торговля	674,7	4,6%	15	7,1%
Транспорт	514,1	3,5%	8	3,8%
Добыча полезных ископаемых	491,3	3,3%	4	1,9%
Услуги	362,9	2,5%	13	6,2%
Связь	197,8	1,3%	4	1,9%
Финансовые институты	182,6	1,2%	9	4,3%
Сельское хозяйство	125,2	0,8%	11	5,2%
Металлургия	124,9	0,8%	3	1,4%
Лесная и целлюлозно-бумажная издательства	98,0	0,7%	3	1,4%
Пищевая промышленность	71,0	0,5%	7	3,3%
Страхование	34,8	0,2%	1	0,5%
Легкая промышленность	19,3	0,1%	1	0,5%
СМИ	16,5	0,1%	2	0,9%
Химическая и нефтехимическая промышленность	6,9	0,0%	1	0,5%
Итого:	**14743,3**	**100,0%**	**211**	**100,0%**

Источник: Информационное агентство АКМ

Рис. 5.Топ-5 сделок с участием российских компаний по итогам января-июня 2020 года

Вывод:

В I полугодии 2020 года рынок M&A существенно просел. Суммарная стоимость сделок в январе-июне снизилась в 2,3 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В рублевом выражении сумма сделок за первые шесть месяцев 2020 года снизилась слабее — в 2 раза. Это связано с падением курса рубля.

Пандемия коронавируса COVID-19 продолжает оказывать существенное влияние на рынок. Многие компании отказались от запланированных ранее приобретений, направляя свои ресурсы на поддержку уже существующих активов. При этом активность сократилась и на российском, и на общемировом рынке M&A.

Источник: http://www.akm.ru/rus/ma/ (бюллетень №263 - 268, 2020 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 (30.06.2020), представлены в табл. 10.

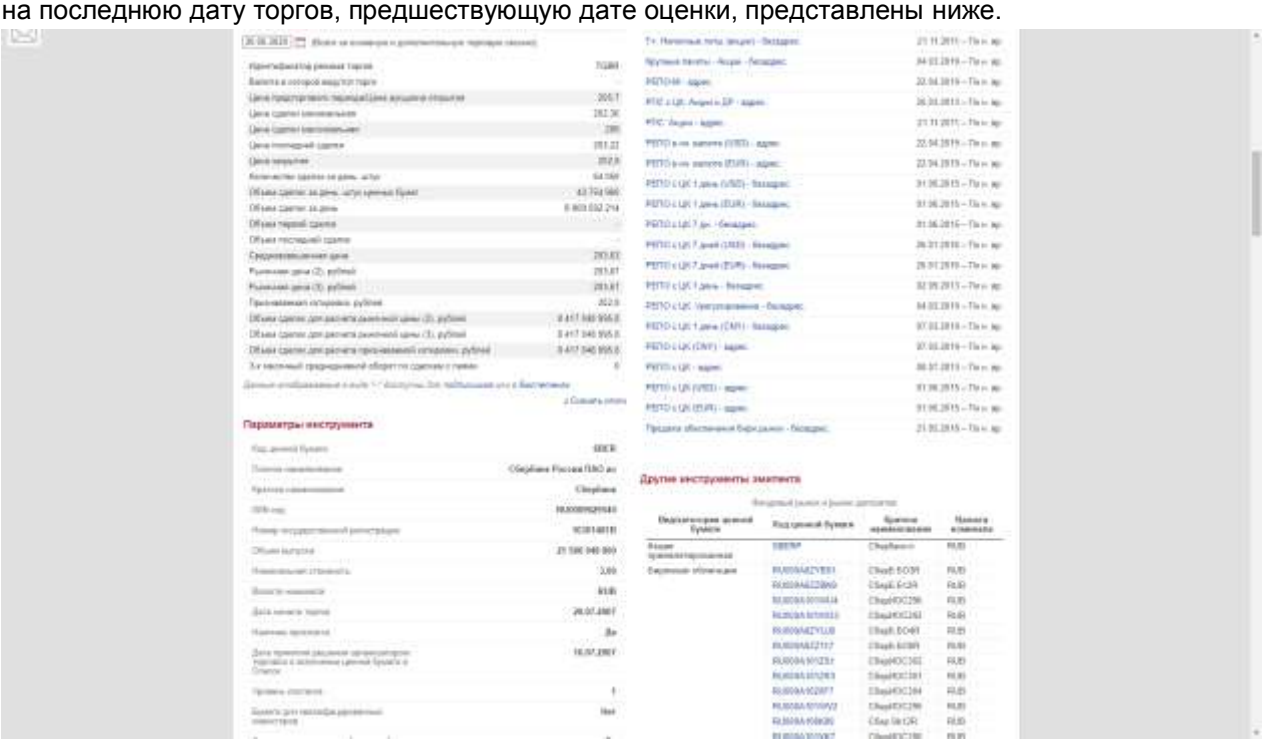
Таблица 10.

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

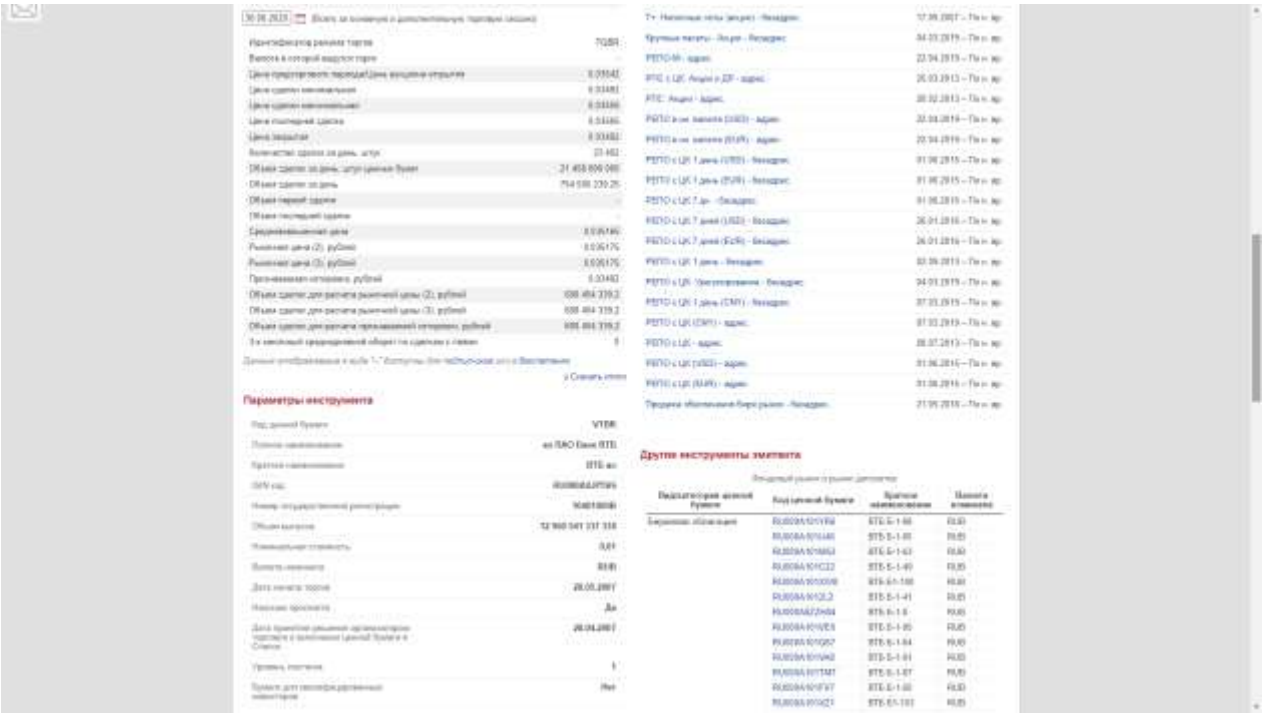
Наименование эмитента	Категория (тип) ценной бумаги	Код ценной бумаги (инструмента)	Количество сделок, шт.	Объем торгов, руб.	Средневз в. цена, руб.	Рыночная цена (2), руб.	Рыночная цена (3), руб.	Признаваемая котировка, руб.
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	обыкновенная	SBER	64 050	8 909 592 214	203,63	203,67	203,67	202,8
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	23 402	754 505 239,25	0,035165	0,035175	0,035175	0,03492
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	30 240	1 134 368 746	188,79	188,79	188,79	189,13
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	13 037	385 537 998,4	5,605	5,605	5,605	5,579
Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК»	обыкновенная	MOBB	1 645	3 822 818	0,916	0,916	0,916	0,900
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	привилегированная	VZRZP	46	407 632	306,6	-	306,6	306,0
Акционерное общество "РОСБАНК	обыкновенная	ROSB	9	9 896	70,8	-	70,6	70,4
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	обыкновенная	VZRZ	-	-	-	-	-	480
Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"	обыкновенная	KUZB	153	159 259,5	0,01557	-	0,01569	0,0156

Источник: 1. www.micex.ru. 2. Анализ Оценщика.

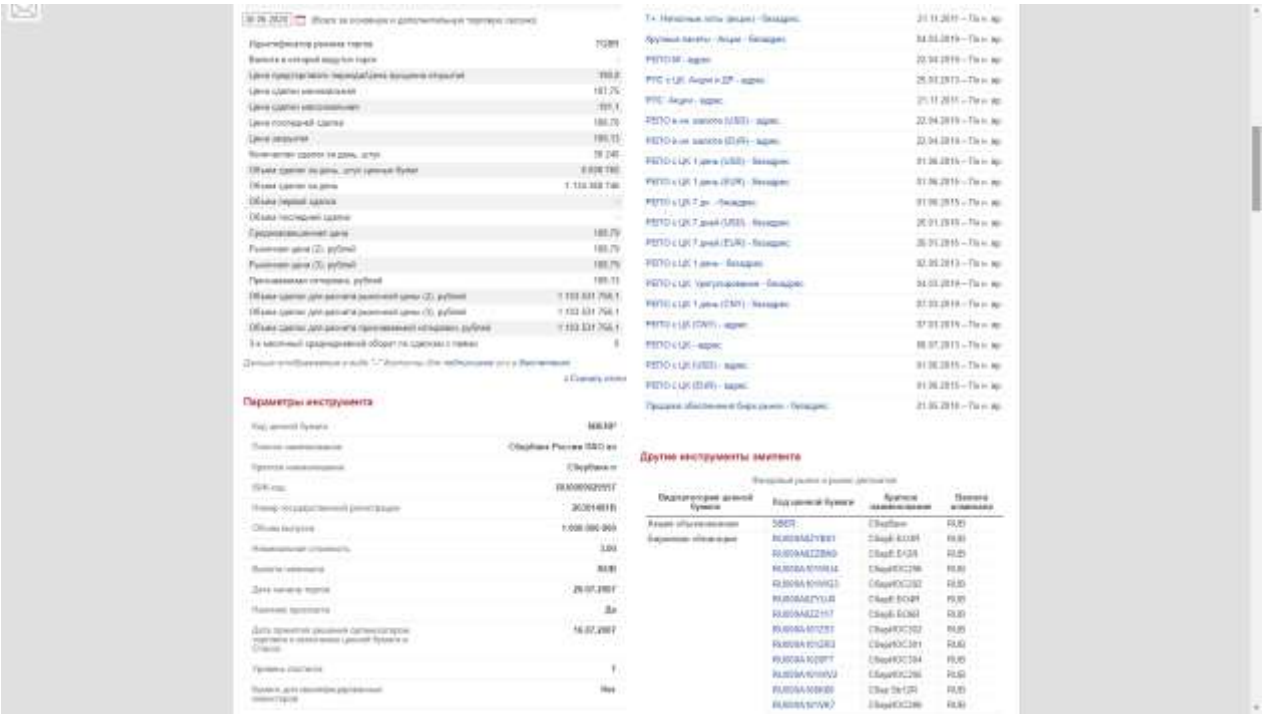
Документальное подтверждение сделок (котировок) с акциями компаний банковской сферы (банков) на последнюю дату торгов, предшествующую дате оценки, представлены ниже.



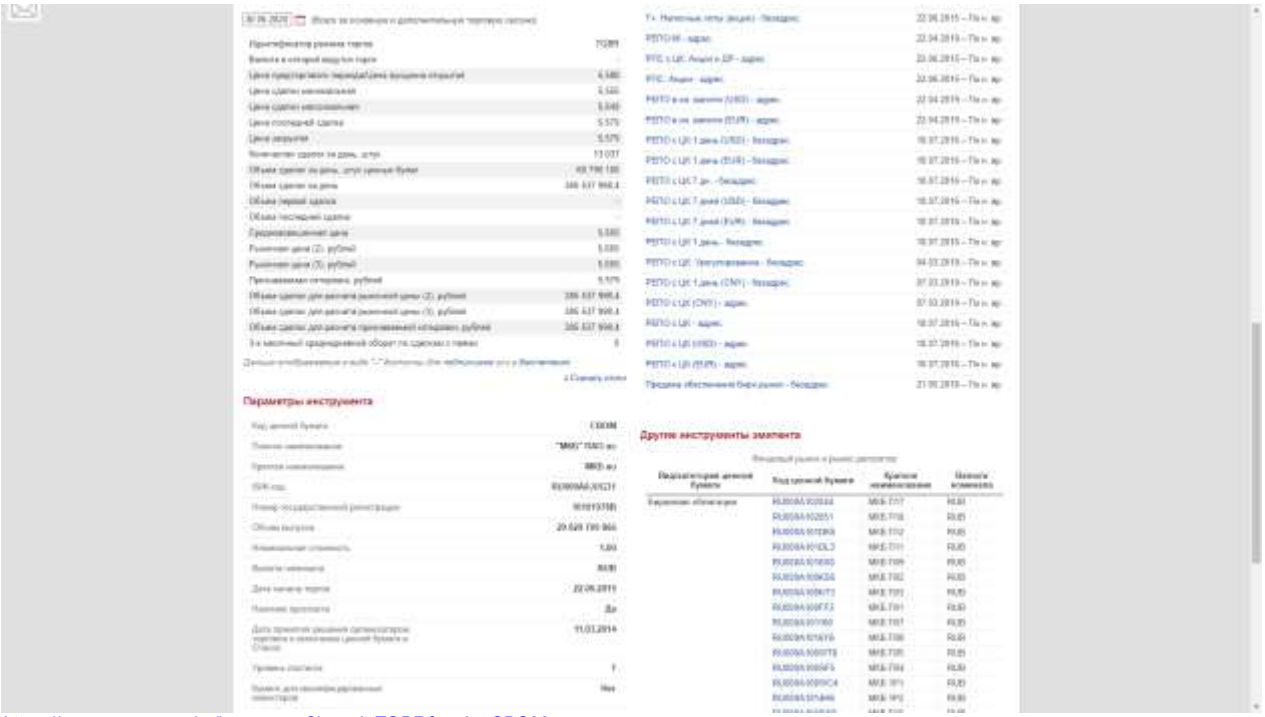
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=SBER



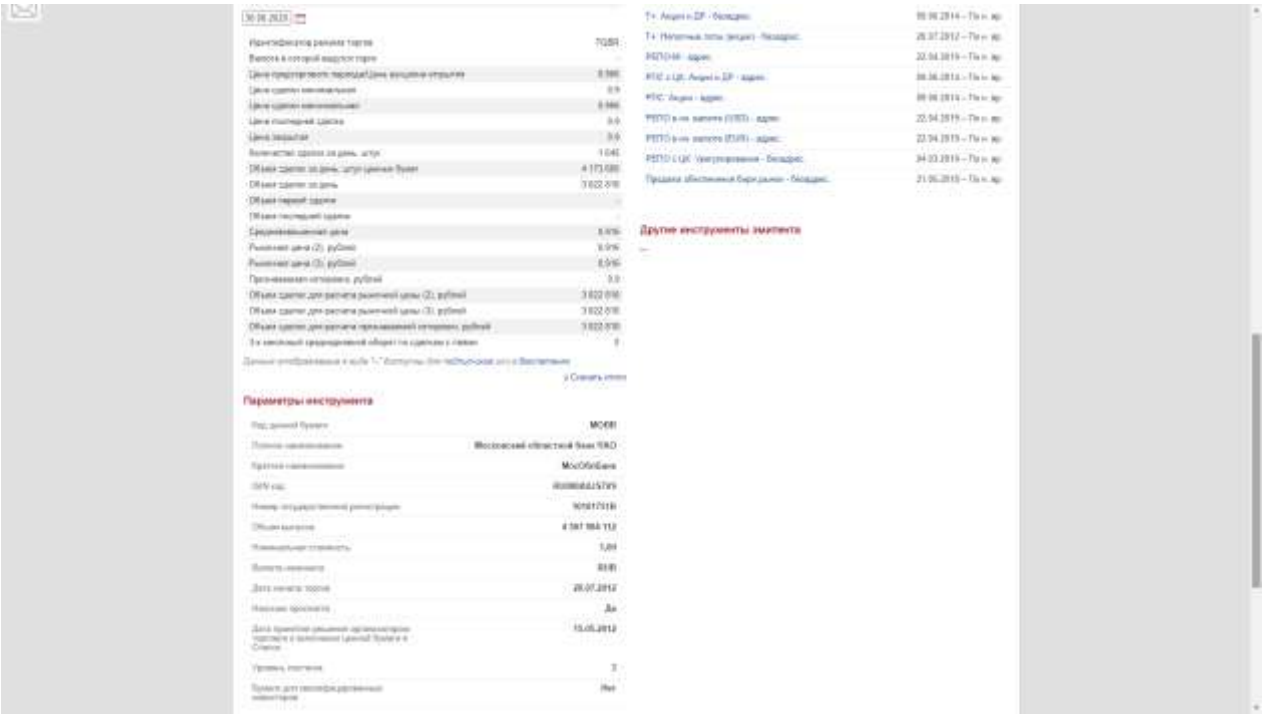
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=VTBR



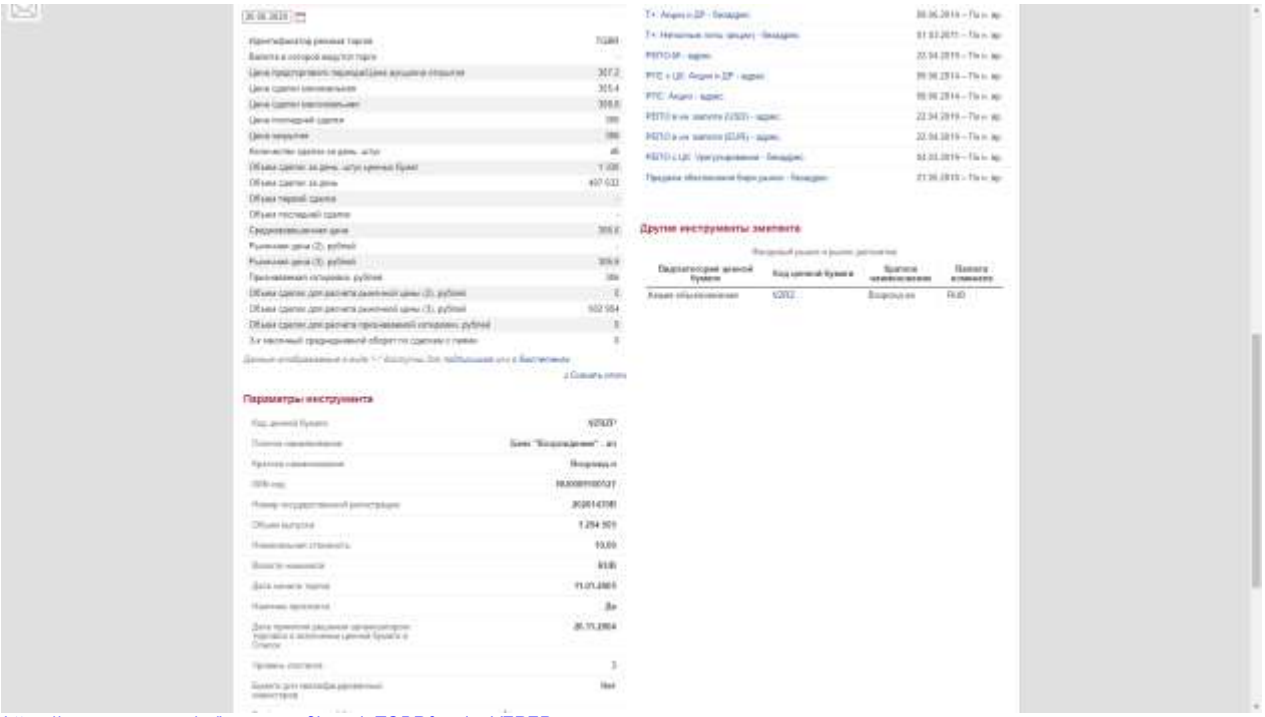
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=SBERP



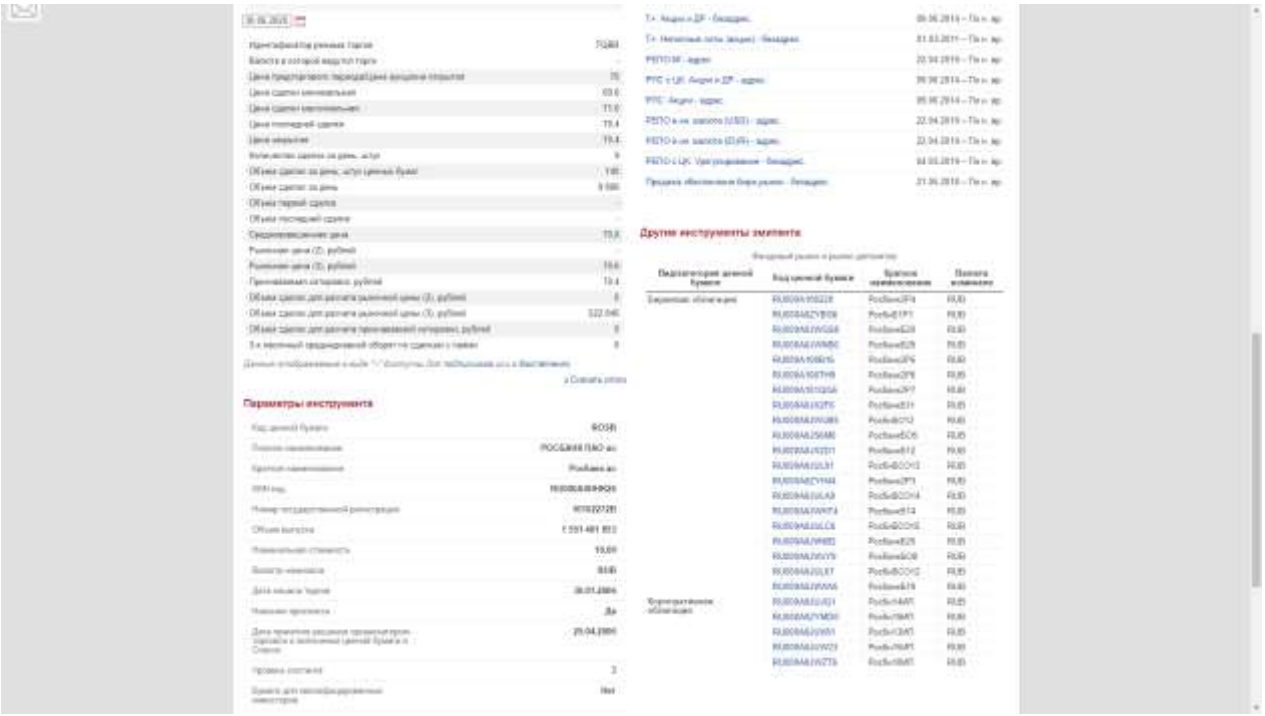
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=CBOM



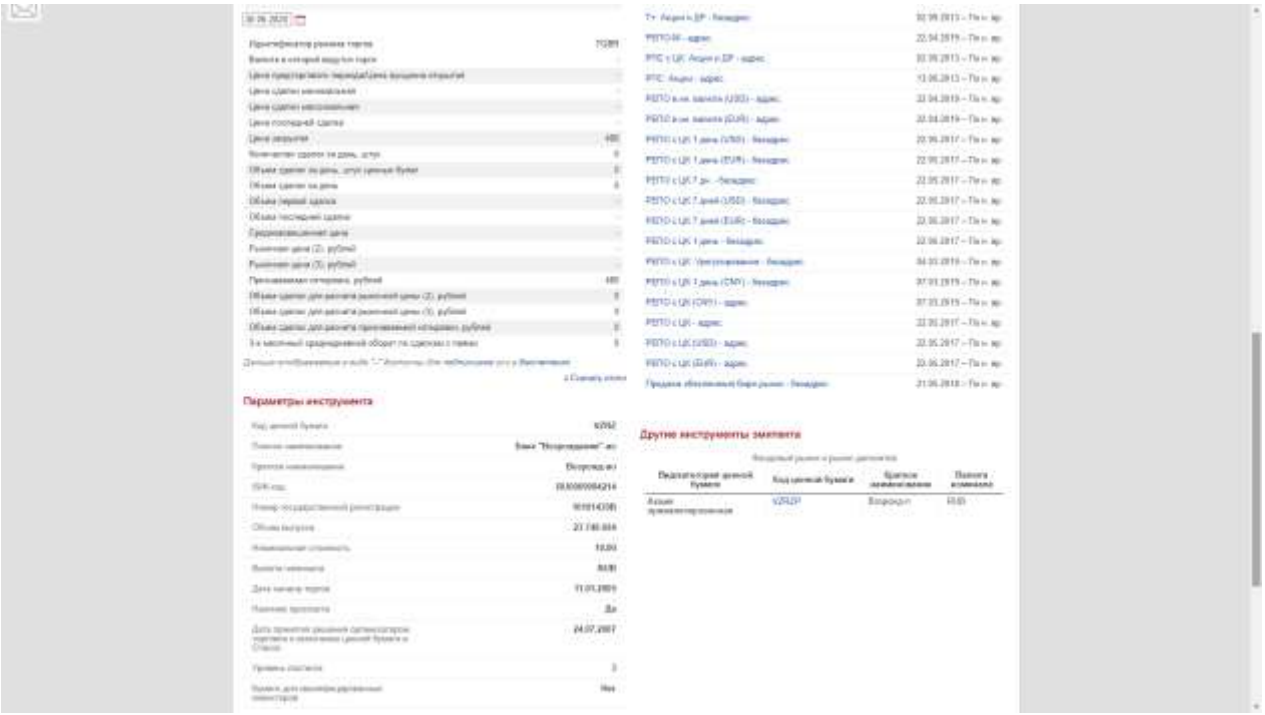
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=MOBB



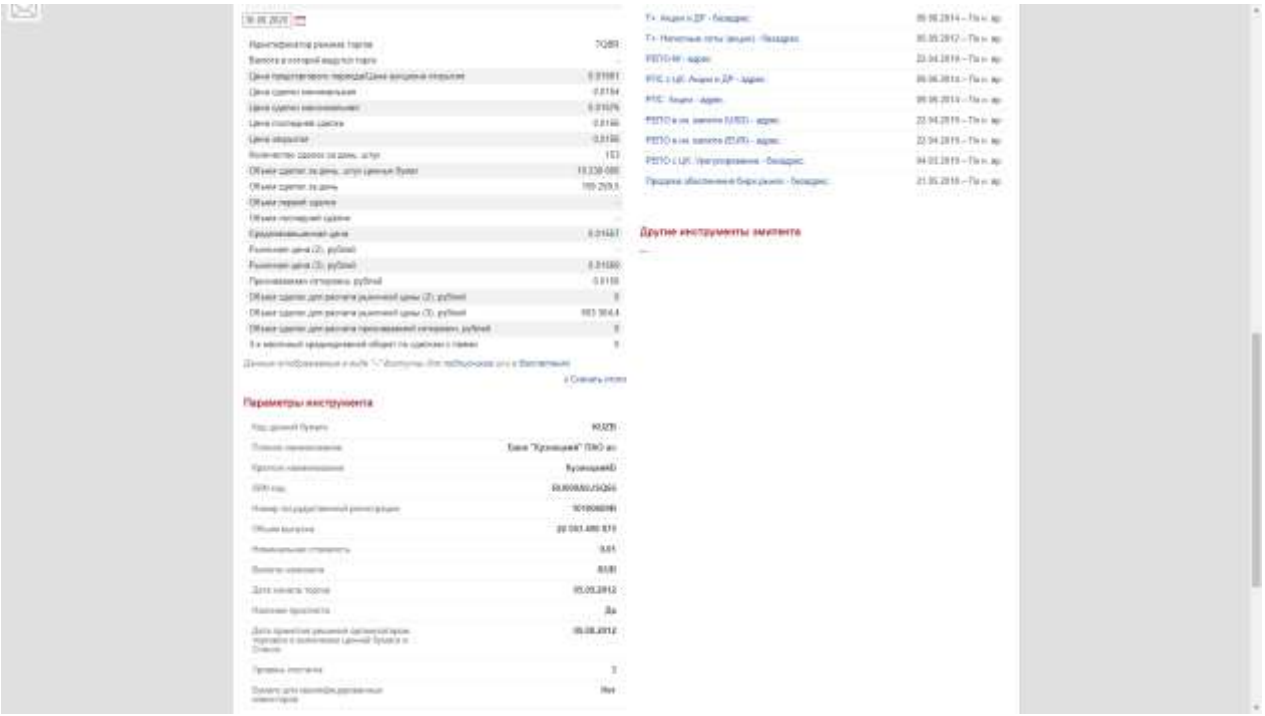
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=VZRZP



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



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



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 стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» могут быть определены как исходные данные 2-го Уровня ((а) котируемые цены на аналогичные активы или обязательства на активных рынках).

4.7. Анализ внебиржевых сделок

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

В качестве ретроспективного периода для анализа наличия/отсутствия внебиржевых сделок с акциями/долями компаний банковской сферы (банков), использовался период с 01.01.2020 г. по

30.06.2020 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 01.01.2020 г. по 30.06.2020 г. представлены в табл. 11.

Таблица 11.

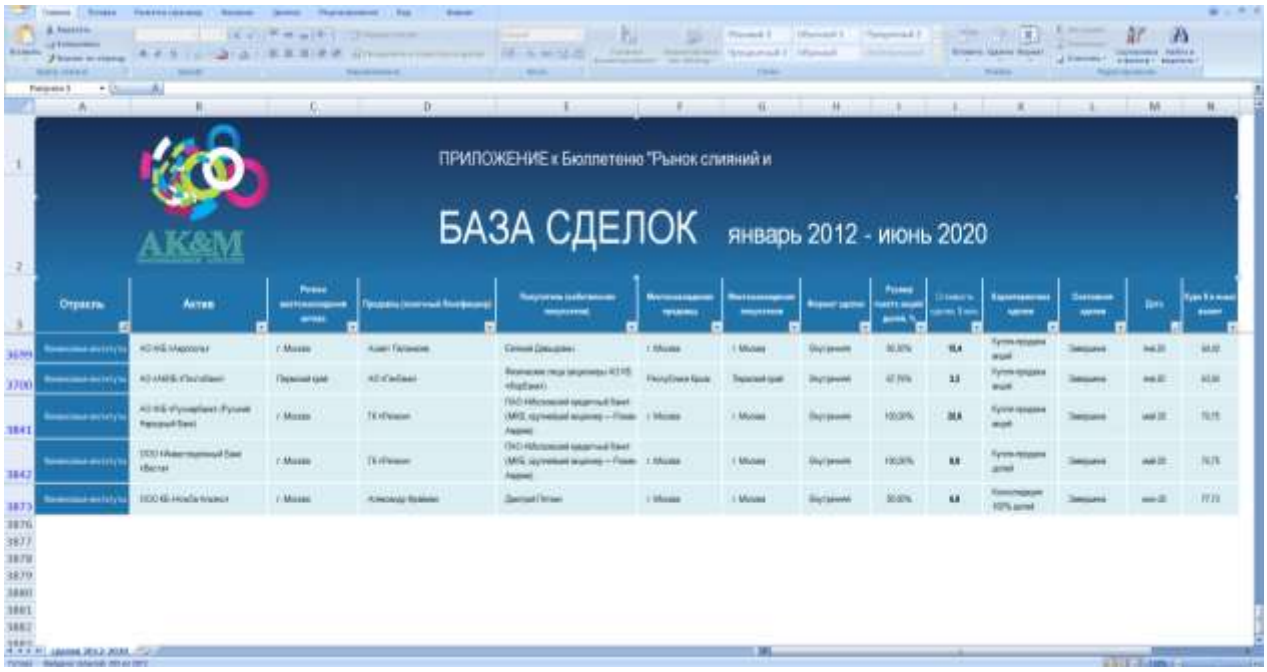
Данные о внутренних внебиржевых сделках с акциями/долями компаний банковской сферы (банков) за период с 01.01.2020 г. по 30.06.2020 г.

Наименование компании	Продавец (конечный бенефициар)	Покупатель (собственник покупателя)	Тип сделки	Размер пакета акций/ доли, %	Стоимость сделки, $ млн.	Дата	Курс $ и иных валют, руб.
АО «КБ «Акрополь»	Ахмет Паланкоев	Евгений Давыдович	Купля-продажа акций	90,30	15,4	янв.20	64,42
АО «АКИБ «Почтобанк»	АО «Генбанк»	Физические лица (акционеры АО КБ «ФорБанк»)	Купля-продажа акций	67,76	3,2	янв.20	63,04
АО «КБ «Руснарбанк» (Русский Народный Банк)	ГК «Регион»	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ, крупнейший акционер — Роман Авдеев)	Купля-продажа акций	100,00	20,8	май.20	70,75
ООО «Инвестиционный Банк «Веста»	ГК «Регион»	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ, крупнейший акционер — Роман Авдеев)	Купля-продажа акций	100,00	8,8	май.20	70,75
ООО КБ «Альба Альянс»	Александр Фрайман	Дмитрий Пяткин	Купля-продажа акций	50,00	6,8	июн.20	77,73

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

Таким образом, в результате проведенного анализа, можно констатировать, что для дальнейшего анализа целесообразно использовать 5 (пять) внебиржевых внутренних сделок по купле-продаже акций/долей компаний банковской сферы (банков).

Документальное подтверждение указанных сделок представлено ниже.



Источник: База сделок M&A Бюллетеня "Рынок слияний и поглощений" информационного агентства «АК&М» (http://www.akm.ru/)

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

4.8.Общие выводы

Выводы:

1. Текущие месячные темпы роста потребительских цен и медленное восстановление спроса в

экономике указывают на смещенность факторов в пользу дезинфляционных. В то же время стимулирующая бюджетная политика и мягкая денежно-кредитная политика будут противодействовать усилению дезинфляционных тенденций в экономике. Продолжающееся постепенное снятие ограничительных «коронавирусных» мер приводит к оживлению экономической активности в России. В июне ситуация на российском финансовом рынке оставалась в целом стабильной, чему способствовало дальнейшее восстановление цен на нефть. Существенных рисков для стабильности российских финансовых рынков и финансовых институтов не наблюдалось.

2. В I полугодии 2020 года рынок M&A существенно просел. Суммарная стоимость сделок в январе-июне снизилась в 2,3 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В рублевом выражении сумма сделок за первые шесть месяцев 2020 года снизилась слабее — в 2 раза. Это связано с падением курса рубля.

Пандемия коронавируса COVID-19 продолжает оказывать существенное влияние на рынок. Многие компании отказались от запланированных ранее приобретений, направляя свои ресурсы на поддержку уже существующих активов. При этом активность сократилась и на российском, и на общемировом рынке M&A.

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

В результате анализа итогов торгов на Московской бирже (http://moex.com/) обнаружена информация о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков).

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

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

V. МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ

5.1. Общие положения

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

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

5.2. Общие понятия оценки

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

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

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

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

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

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

(a) методы оценки по приведенной стоимости;

(b) модели оценки опциона, такие как формула Блэка-Шоулса-Мертона или биномиальная модель (то есть структурная модель), которые включают методы оценки по приведенной стоимости и отражают как временную, так и внутреннюю стоимость опциона;

(c) 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 соответствие 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 соответствие 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 соответствие 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 соответствие 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 актив);
- 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 соответствие 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 соответствие с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» следует произвести поэтапный анализ и расчеты согласно методологии оценки, в частности:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.4. Согласование результатов оценки

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

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

Оценщик для получения итоговой стоимости объекта оценки осуществляет согласование (обобщение) результатов расчета стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки. Если в рамках применения какого-либо подхода оценщиком использовано более одного метода оценки, результаты применения методов 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 различны методов и как следствие подходов к оценке представлен в табл. 12.

Таблица 12.

Анализ возможности использования подходов и методов оценки

Метод	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
	Сравнительный (рыночный) подход		
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	Сравнительный (рыночный) подход используется.
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 организации в целом либо его контрольного пакета акций. Это определяет наиболее оптимальную сферу применения данного метода — оценка 100%-го капитала, либо контрольного пакета акций. Использование метода сделок, для оцениваемого объекта оценки, признано не целесообразным.	Метод использовать не целесообразно	
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	
	Доходный подход		
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 соответственно 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 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 соответственно расходов, не представляется возможным в силу ограниченности ретроспективного периода и отрицательных показателей деятельности эмитента. Использование данного метода не возможно.	Метод использовать не целесообразно	
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	
	Затратный подход		

Метод	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
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. 13.

Таблица 13.

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.	Средневз в. цена, руб.	Рыночная цена (2), руб.	Рыночная цена (3), руб.	Признаваемая котировка, руб.
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	обыкновенная	SBER	64 050	8 909 592 214	203,63	203,67	203,67	202,8
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	23 402	754 505 239,25	0,035165	0,035175	0,035175	0,03492
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	30 240	1 134 368 746	188,79	188,79	188,79	189,13
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	13 037	385 537 998,4	5,605	5,605	5,605	5,579
Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК»	обыкновенная	MOBB	1 645	3 822 818	0,916	0,916	0,916	0,900
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	привилегированная	VZRZP	46	407 632	306,6	-	306,6	306,0
Акционерное общество "РОСБАНК	обыкновенная	ROSB	9	9 896	70,8	-	70,6	70,4
Публичное акционерное общество Банк "Возрождение"	обыкновенная	VZRZ	-	-	-	-	-	480
Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"	обыкновенная	KUZB	153	159 259,5	0,01557	-	0,01569	0,0156

Источник: 1. www.micex.ru. 2. Анализ Оценщика.

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

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

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

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

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

Ценовой мультипликатор– это коэффициент, показывающий соотношение между ценой компании или акции (долей), и её финансовыми и экономическими показателями. В качестве таких показателей можно использовать выручку от реализации, чистую прибыль, дивидендные выплаты,

балансовая стоимость активов, чистая стоимость активов и др. Зависимость для расчета мультипликаторов имеет следующий вид:

$$M = \frac{Ц}{ФБ},$$

где:

M – оценочный мультипликатор;

$Ц$ – цена продажи предприятия-аналога;

$ФБ$ – финансовая база.

Процесс вычисления оценочного мультипликатора состоит из двух этапов:

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

В общем случае ценовым измерителем организации-аналога может выступать:

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

Показатели MC и EVсвязаны 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 расчѐта 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 отчѐтностью периода времени.

Измерители могут выражаться как в финансовом, так и в натуральном выражении. Перечень типовых мультипликаторов представлен с табл. 14.

Таблица 14.

Перечень типовых мультипликаторов

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

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

Общие сведения относительно выборки мультипликаторов

Мультипликаторы по инвестированному капиталу (EV) применяются при наличии существенных различий в структуре капитала – либо по компаниям-аналогам, либо между оцениваемой

компанией и компаниями-аналогами. В остальных случаях применяют мультипликаторы собственного капитала.

С учетом различных видов знаменателей выделяют следующие варианты классификации мультипликаторов:

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

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

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

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

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

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

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

Данный мультипликатор целесообразно также использовать для оценки компаний с невысокой эффективностью капиталовложений, поскольку мультипликатор дает представление о том, какие средства останутся в распоряжении компании при одновременном сокращении капиталовложений и кредитов с последующим сокращением процентных выплат.

С точки зрения отраслевой принадлежности, мультипликатор «стоимость бизнеса(EV)/прибыль до уплаты процентов, налогов и амортизации (EBITDA)» обоснованно использовать при оценке предприятий капиталоемких отраслей, где амортизация составляет существенную статью.

Балансовые (моментные) мультипликаторы в оценке бизнеса – мультипликаторы «Стоимость бизнеса (EV)/ Балансовая стоимость активов» (BVA) и «Цена (P)/ Балансовая стоимость чистых активов» (BV).

К достоинствам мультипликаторов на основе балансовой стоимости активов можно отнести их большую стабильность и меньшую зависимость от текущих изменений экономической конъюнктуры по сравнению с чистой прибылью.

Основным недостатком мультипликаторов рассматриваемой группы являются искажения, возникающие из-за того, что балансовая стоимость активов является бухгалтерской величиной, зависящей от применяемых норм бухгалтерского учета. Она может значительно отличаться от реальной экономической стоимости активов и не подлежит сравнению для компаний, применяющих разные методы бухгалтерского учета.

Кроме того, балансовые мультипликаторы не учитывают в стоимости бизнеса человеческий капитал, что для многих компаний (например, сферы услуг) является более важным фактором по сравнению с величиной материальных активов. К недостаткам мультипликатора «Цена/ Балансовая стоимость чистых активов» можно отнести невозможность применения при отрицательной величине балансовой стоимости чистых активов.

Обычно балансовые показатели применяются для компаний, у которых материальные активы являются основными. К отраслям, оцениваемым в первую очередь по активам, традиционно относятся финансовые институты (банки, страховые и инвестиционные компании), у которых активы состоят в основном из ликвидных ценных бумаг. Также часто могут быть оценены дистрибьюторские компании, поскольку их стоимость во многом определяется стоимостью их запасов. Наконец, балансовые мультипликаторы используются для оценки тех компаний, которые будут ликвидированы, т.е. их стоимость по денежным потокам ниже, чем стоимость активов, или вовсе является величиной отрицательной.

Натуральные мультипликаторы в оценке бизнеса

Натуральные показатели применимы в конкретных отраслях или группах отраслей, поэтому их еще называют «специфичными для сектора». По смыслу они ближе всего к показателям «стоимость бизнеса (цена)/выручка» и «стоимость бизнеса (цена)/балансовая стоимость (чистых) активов», так как для конструирования натуральных показателей выбираются те факторы, которые являются определяющими для выручки или для размера активов.

Натуральные показатели, как правило, применимы для монопродуктовых компаний – прежде всего, сырьевых компаний, добывающих нефть, газ и др.; компаний, производящих продукцию низкого передела (металлы в слитках); компаний, экспортирующих лес, производящих электроэнергию; для оценки цементных заводов, птицефабрик, сахарных заводов и т.д.

Приведение разнородной продукции к единым натуральным единицам измерения может привести к большой погрешности из-за разницы в цене на разные виды продукции, различиях в качестве и структуре производимой продукции, когда, например, компания-аналог производит продукты с большей добавленной стоимостью, чем оцениваемая компания.

Выбор мультипликаторов

При проведении настоящей оценки, целесообразно рассчитать ценовой мультипликатор с использованием ценового измерителя – цены компании (P) – рыночная капитализация, характерного для компаний финансового сектора - цены компании (P)/собственный капитал (BV).

3. Расчет базы для определения мультипликаторов.

В соответствии с требованиями Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)» необходимо провести расчет базы (100 процентов собственного капитала или 100 процентов инвестированного капитала) для определения мультипликаторов по организациям-аналогам с учетом необходимых корректировок.

При проведении настоящей оценки расчет стоимости организаций-аналогов производится с использованием рынка капитала, т.е. с использованием их рыночной капитализации, без учета степени контроля (на не контрольном уровне).

Рыночная капитализация рассчитывается как произведение количества акций соответствующей категории (типа) на рыночную цену одной акции, раскрываемую организатором торговли.

Расчет рыночной капитализации организаций-аналогов, на основе вышепредставленных биржевых сделок (котировок) с их акциями, представлен в табл. 15.

Таблица 15.

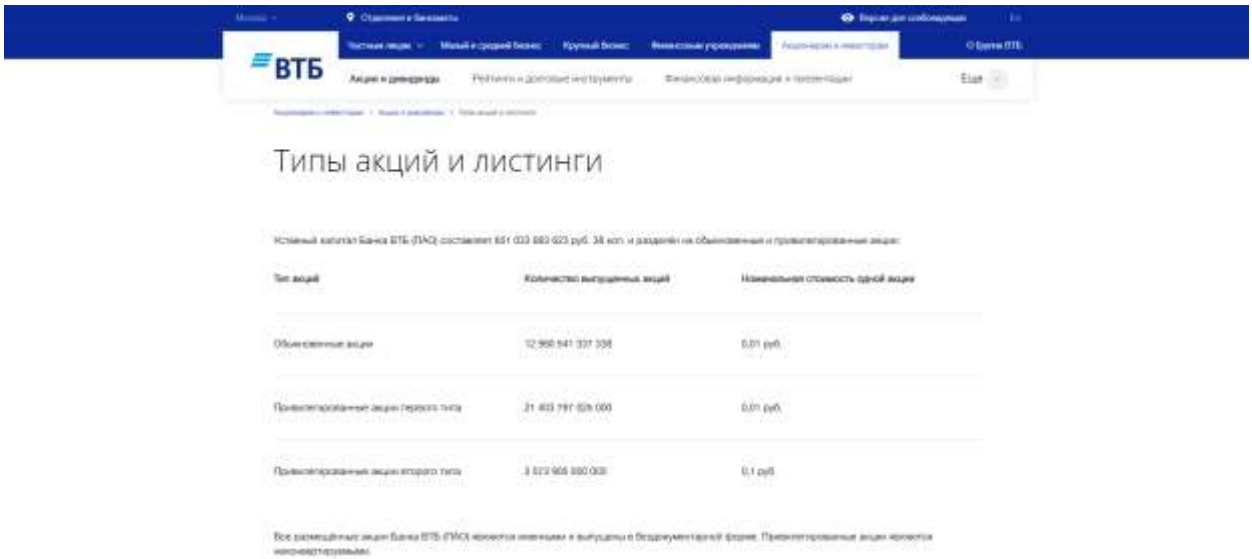
Расчет рыночной капитализации организаций-аналогов, на основе вышепредставленных биржевых сделок (котировок) с их акциями

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	64 050	8 909 592 214	203,67	4 396 613 699 160	В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 2 квартал 2020 года – https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/quarterly-reports/. Расчет Оценщика.
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	30 240	1 134 368 746	188,79	188 790 000 000	
						4 585 403 699 160	
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	23 402	754 505 239,25	0,03492	452 582 103 500	В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 2 квартал 2020 года - https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/raskrytie-informacii/ezhekvartalnye-otchety-ehmitenta/ Расчет Оценщика.
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	13 037	385 537 998,4	5,605	151 781 773 799	В соответствии с данными «Ежеквартального отчета эмитента за 2 квартал 2020 года - https://mkb.ru/investor/emitent-news/call-report?year=2020 Расчет Оценщика.

Источник: 1. Анализ и расчет Оценщика.

Необходимо отметить, что рассчитанная капитализация для Банка «ВТБ» (публичное акционерное общество) осуществлена только для обыкновенных акций эмитента, на основе рыночных котировок (сделок) с обыкновенными акциями.

Однако, капитал Банк ВТБ (публичное акционерное общество) имеет следующую структуру:



Источник: https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/akcii-i-dividendy/tipy-akcij-i-listingi/

Структура распределения акционерного капитала выглядит следующим образом:

Первый тип привилегированных акций (префов) возник в 2014 году путѐм конвертации субординированного кредита от «ВЭБа», полученного в кризис 2008–2009 на сумму 214,037 млрд. руб. Минфин стал владельцем 21 403 797 025 000 привилегированных акций первого типа. Источником средств был ФНБ (Фонд национального благосостояния).

Второй тип привилегированных акций (префов) в 2015 году купил АСВ взамен ОФЗ на 307 млрд. руб. АСВ стал владельцем 3 073 905 000 000 привилегированных акций первого типа. У второго типа номинал в десять раз выше – 10 копеек.

Исходя из сказанного, 80,1% капитала приходится на привилегированные акции. Возможность обойти законодательные ограничения по доле привилегированных акций в капитале (не более 25%) появилась после издания ряда законодательных актов:

- Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»;
- Федерального закона от 18 июля 2009 № 181-ФЗ «Об использовании государственных ценных бумаг Российской Федерации для повышения капитализации банков»;
- Постановления Правительства РФ от 22 августа 2014 г. № 839 г. «О приобретении за счѐт средств Фонда национального благосостояния привилегированных акций кредитных организаций» и др.

По привилегированным акциям (префам) нельзя гарантировать фиксированный дивиденд, т.к. это не соответствует требованиям для капитала первого уровня по Базель III, а все эти докапитализации и совершались, чтобы «ВТБ» удовлетворял необходимым банковским нормативом.

Данный факт также подтверждается Уставом и Положением о дивидендной политике Банка ВТБ (публичное акционерное общество) (отсутствует факт наличия гарантированной (фиксированной) величины дивидендов по привилегированным акциям).

По состоянию на период проведения оценки, Банком «ВТБ» разработан следующий порядок расчета дивидендов - расчѐт дивидендов по всем видам акций происходит из условия равности доходности на акцию: определѐнная сумма дивидендов должна распределяться так, чтобы доходность была равной по всем типам акций банка «ВТБ». По привилегированным акциям (префам) ценой акции признаѐтся их номинал – одна и десять копеек, по обыкновенным акциям – среднегодовая цена акции на Московской бирже за год.

Данный порядок уплаты дивидендов по всем видам акций банком «ВТБ» подтверждается данными по итогам 2017 – 2018 гг., см. ниже:

ДИВИДЕНДНАЯ ДОХОДНОСТЬ АКЦИЙ БАНКА ВТБ (ПАО) ПО ИТОГАМ 2017 ГОДА

Размеры дивидендных выплат по каждому типу акций Банка по итогам 2017 года рассчитаны на основе принципа выравнивания доходностей по всем трем типам акций Банка

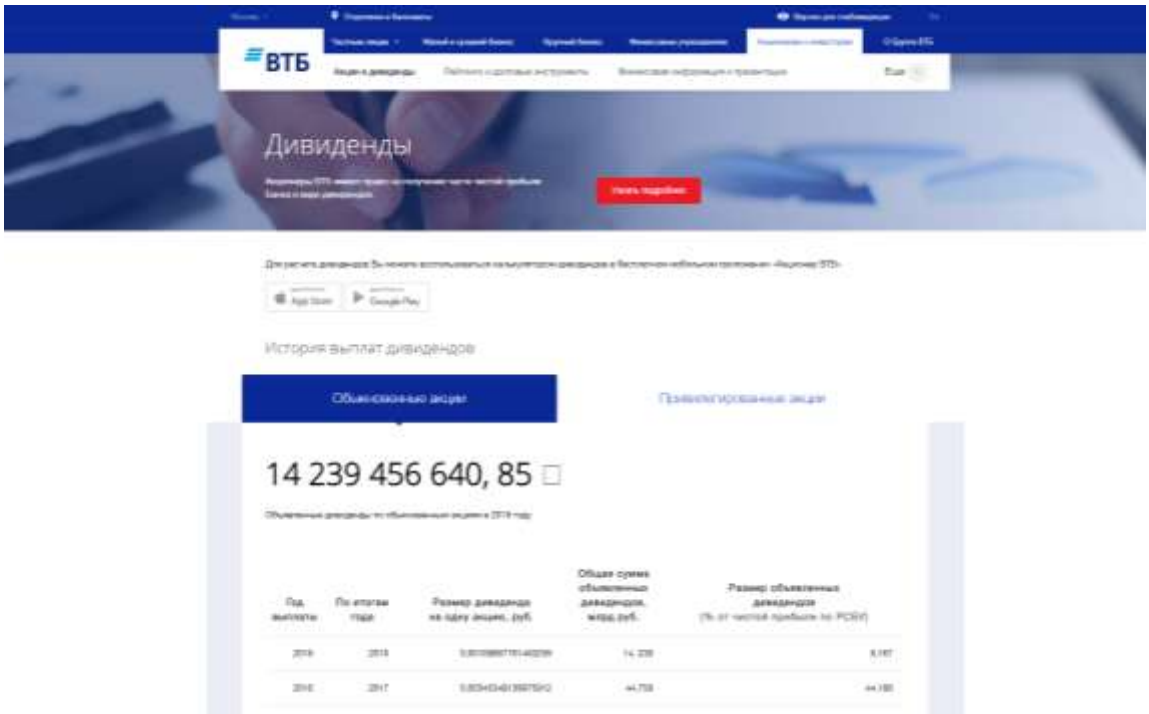
5,51%

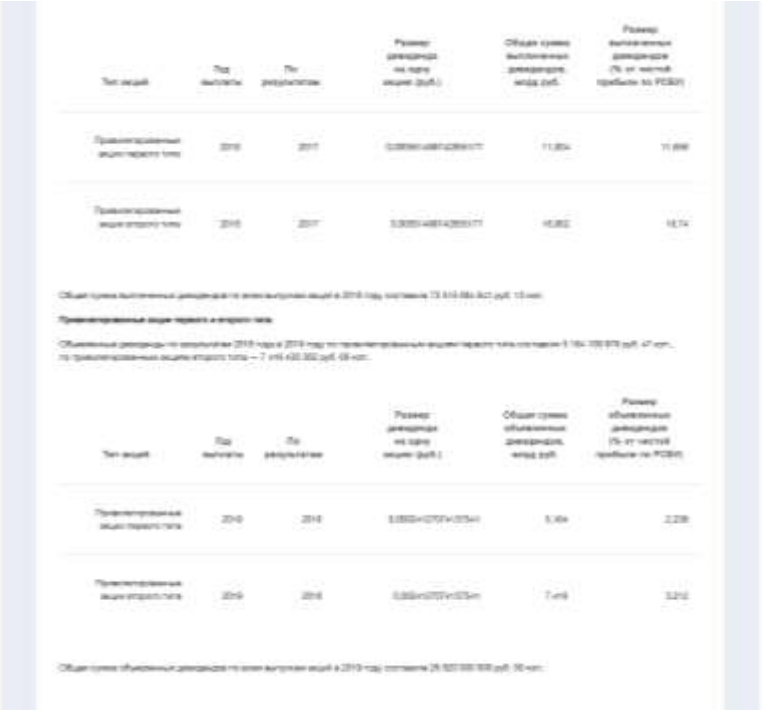
дивидендная доходность по каждому типу акций

Вид акций	Стоимость 1 акции* (копеек)	Стоимость общего кол-ва акций* (млрд руб.)	Сумма дивидендов (млрд руб.)	Дивиденд на 1 акцию (копеек)	Дивидендная доходность (%)
Обыкновенные акции	6,262	811,6	44,8	0,345	5,51%
Привилегированные акции первого типа	1,0	214,0	11,8	0,0551	5,51%
Привилегированные акции второго типа	10,0	307,4	17,0	0,551	5,51%
Итого		1 333,0	73,5		5,51%

* Для обыкновенных акций используется среднегодовая рыночная стоимость акций на МосБирже за 2017 год, для привилегированных акций – номинальная стоимость

Источник: https://journal.open-broker.ru/investments/saga-o-dividendah-vtb/





Источник: https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/akcii-i-dividendy/dividendy/

Дивиденды по итогам 2017 г. и 2018 г. были определены из доходности 5,51% и 2,4%. Дивиденды за 2018 год пришлось сделать значительно ниже 50%, что было связано с ростом требований Банка России (ЦБ РФ) к достаточности капитала системно значимых банков, обусловленным внедрением стандарта Базель III. Это также потребовало от «ВТБ» докапитализации в размере 450 млрд. руб. в период 2017–2019 гг. Однако, как сообщает председатель правления Андрей Костин, это была разовая мера, а по итогам 2019 года Банк «ВТБ» вернѐтся к дивидендной политике в размере 50% от чистой прибыли по МСФО, при условии ранее озвученного порядка расчета дивидендов.

Исходя из представленной выше дивидендной политики Банка «ВТБ» по итогам 2017 г. и 2018 г., можно констатировать, что при выплате дивидендов по акциям Банк руководствуется следующими основными принципами в процессе распределения дивидендов по всем типам акций:

- расчѐт дивидендов по всем видам акций происходит из условия равности доходности на акцию;

- при определении величины дивидендов по привилегированным акциям (префам) ценой акции признаѐтся их номинал – одна и десять копеек, по обыкновенным акциям – среднегодовая цена акции на Московской бирже за год.

Таким образом, можно предположить, в качестве допущения, что стоимость (рыночная цена) обоих типов привилегированных акций Банка «ВТБ» соответствует их номинальной стоимости, что укладывается в обозначенную Банком процедуру выплаты дивидендов, а так же по ряду дополнительных причин:

- привилегированные акции Банка «ВТБ» представляют собой форму государственной поддержки наиболее значимых участников финансовой системы России;

- привилегированные акции Банка «ВТБ» находятся в собственности государственных институтов России, что может свидетельствовать о том, что решения о выплате дивидендов Общим собранием акционеров осуществляются на основе не рыночных механизмов принятия решений.

Соответственно итоговая величина капитализации Банка «ВТБ», исходя из принятого допущения, составит (см. ниже):

Наименование эмитента	Категория (тип) ценной бумаги	Код ценной бумаги (инструмента)	Количество акций, шт.	Количество сделок, шт.	Объем торгов, руб.	Цена акции, по которой определяется рыночная капитализация, руб.	Рыночная капитализация, руб.
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенные	VTBR	12 960 541 337 338	23 402	754 505 239,25	0,03492	452 582 103 500
	привилегированные 1-го типа		21 403 797 025 000	-	-	0,01	214 037 970 250
	привилегированные 2-го типа		3 073 905 000 000	-	-	0,1	307 390 500 000
Итого:							**974 010 573 750**

Источник: 1. 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. 16.

Таблица 16.

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), тыс. руб.	Источник информации
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	по итогам 2 кв. 2020	4 792 245 961	https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	по итогам 2 кв. 2020	1 449 890 641	https://www.vtb.ru/akcionery-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-rsbu/
Московский кредитный банк (ПАО)	по итогам 2 кв. 2020	181 840 728	https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2020

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

Результаты расчета ценовых мультипликаторов представлены в табл. 17.

Таблица 17.

Расчет значений ценовых мультипликаторов организаций-аналогов

Наименование организации-аналога	Мультипликатор "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)" (округленно)
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	0,957
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	0,672
Московский кредитный банк (ПАО)	0,835

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. 18.

Таблица 18.

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

Наименование организации-аналога	Период	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, тыс.руб.	Собственный капитал по итогам периода, тыс.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	http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1481

Наименование организации-аналога	Период	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, тыс.руб.	Собственный капитал по итогам периода, тыс.руб.	Рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, %	Источник информации
	2017 год	1 182 656 194	3 359 147 732	35,21	http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1481
	2018 год	1 176 748 373	3 800 296 069	30,96	https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras
	2019 год	1 167 757 396	4 404 822 754	26,51	https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/uos_ori_01012020.pdf
Медиана выборки за период				**33,09**	
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	2016 год	119 556 511	1 357 392 701	8,81	http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1000
	2017 год	85 903 071	1 420 377 136	6,05	http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1000
	2018 год	285 666 123	1 568 833 546	18,21	https://www.vtb.ru/akcioner y-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-rsbu/
	2019 год	233 505 293	1 397 810 376	16,71	https://www.vtb.ru/akcioner y-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-rsbu/
Медиана выборки за период				**12,76**	
Московский кредитный банк (ПАО)	2016 год	9 035 031	83 579 104	10,81	http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1978
	2017 год	27 290 924	108 083 460	25,25	http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1978
	2018 год	32 802 488	119 050 289	27,55	https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2018
	2019 год	81 002 215	177 818 441	45,55	https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2019
Медиана выборки за период				**26,40**	

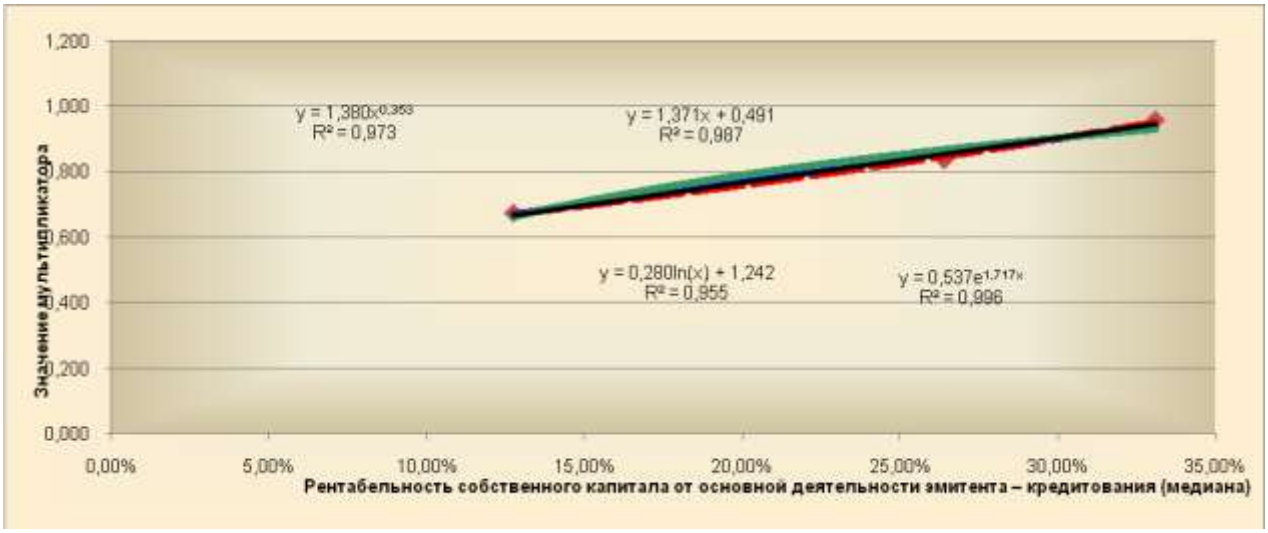
Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейших расчетах использовалась медиана значений рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, в указанном ретроспективном периоде.

Проведенный с использованием коэффициента корреляции анализ показал наличие тесной взаимосвязи между величиной мультипликатора и медианой выборки значений рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Коэффициент корреляции (парный коэффициент корреляции) в теории вероятностей и статистике - это показатель характера изменения двух случайных величин. Высокое значение данного коэффициента свидетельствует о сильной степени взаимного влияния случайных величин (предельное значение коэффициента корреляции равно 1). Положительное значение коэффициента корреляции свидетельствует о прямой связи переменных, отрицательное значение коэффициента свидетельствует об обратной связи переменных.

На основе данных о рентабельности собственного капитала от основной деятельности – кредитования организаций аналогов, представленных в табл. 18 (медиан выборок) и данных о величине мультипликатора организаций аналогов на дату оценки, представленных в табл. 17, Оценщиком проанализирована зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)" от рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования (см. ниже).



Для расчета значения мультипликатора "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)" целесообразно использовать экспоненциальную зависимость.

Зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Собственный капитал (BV)" от рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для оцениваемого эмитента им имеет следующий вид:

$$M_{P/BV} = 0{,}537 * \exp(1{,}717 * ROE^{*}),$$

где:

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

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

При проведении настоящей оценки используется информация о состоянии финансовой базы эмитента на конкретную дату.

Данные о финансовых показателях эмитента используемых при проведении расчетов представлены ниже:

- собственные средства (капитал) – 30 234 571 000 руб. (по итогам 2 кв. 2020 г.);
- рентабельность собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, используемое в расчетах, определялось как медиана выборки данного показателя в ретроспективном периоде, указанном в анализ финансового состояния эмитента.

Наименование организации-аналога	Период	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, тыс.руб.	Собственный капитал по итогам периода, тыс.руб.	Рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, %	Источник информации
АКБ Абсолют Банк (ПАО)	2015 год	7 224 980	25 637 285	28,18	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report
	2016 год	-90 533	20 996 461	-0,43	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report
	2017 год	6 035 395	21 733 734	27,77	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report
	2018 год	-3 771 675	18 418 350	-20,48	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report
	2019 год	10 450 749	31 466 915	33,21	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report
Медиана выборки за период				**27,77**	

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейших расчетах для оцениваемого эмитента использовалась медиана выборки значений рентабельности собственного капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, в указанном ретроспективном периоде, по причине наличия отрицательных показателей.

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

$$M_{P/BV} = 0{,}537 * \exp(1{,}717 * 0{,}2777) = 0{,}87$$

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:

$$C_{об} = ФБ * M_{P/BV},$$

где:

$C_{об}$ - стоимость эмитента (цена компании), рассчитанная с использованием мультипликатора;

$ФБ$ - показатель финансовой базы, используемый для расчета мультипликатора (BV);

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

Отсюда цена компании (собственного капитала) округленно составит:

$$C_{об} = 32\ 234\ 571\ 000 * 0{,}87 = 28\ 044\ 077\ 000 \text{ руб.}$$

К полученному значению собственного капитала могут вноситься дополнительные поправки. Наиболее типичными являются следующие поправки:

- портфельная скидка;
- нефункционирующие активы;
- недостаток оборотного капитала.

Портфельная скидка.

Обычно данная скидка вводится при наличии непривлекательной для покупателя диверсификации активов. Применительно к рассматриваемому Обществу справедливо утверждать, что структура активов общества однородна. Портфельная скидка не вводиться.

Поправка на нефункционирующие активы.

При проведении настоящей оценки данная поправка принята равной нулю, так как исходный мультипликатор рассчитывался от балансовой стоимости капитала без корректировок.

Поправка на недостаток оборотного капитала.

При проведении финансового анализа Общества не выявлен недостаток оборотного капитала.

Таким образом, стоимость собственного капитала АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, составляет:

28 044 077 000 руб.

При проведении настоящей оценки необходимо определить стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306B от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций.

Расчет стоимости одной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), исходя из количества оцениваемых акций в процентах от общего количества акций, с учетом скидок на контроль и ликвидность, проводился на основе зависимости вида:

$$C_A^П = \frac{C_{100}}{N_{Общ}} * (1 + П_к) * (1 - К_л),$$

где:

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

$N_{Общ}$ - общее количество акций;

$П_к$ - премия на контроль. *В рамках настоящей оценки, исходя из того, что для расчета стоимости оцениваемого эмитента использовался рынок капитала, т.е. биржевые сделки с миноритарными пакетами акций, применяется поправка (премия) на контроль*;

$К_л$ - скидка (поправка) на недостаточную ликвидность.

Учет, при проведении расчетов, скидок за неконтрольный характер пакета и недостаточную ликвидность обуславливается следующими факторами:

1. Факторы, влияющие на величину скидки (поправки) за неконтрольный характер пакета

- определенные законами права участников, меняющиеся в зависимости от размера пакета акций, находящейся в их распоряжении;
- порядок голосования и принятия решений в данной организации;
- эффект распределения собственности (например, при прочих равных условиях чем выше степень концентрации уставного капитала, тем выше степень контроля);

2. Факторы, влияющие на величину скидки (поправки) на недостаточную ликвидность акций.

Существуют две основные группы факторов, увеличивающие и уменьшающие размер данной скидки (поправки).

Первая группа факторов, увеличивающая размер скидки, включает:

- низкие дивиденды или невозможность их выплатить;
- неблагоприятные перспективы продажи части компании или ее самой;
- ограничения на операции с акциями.

Ко второй группе факторов, снижающих размер скидки, относятся:

- возможность свободной продажи акций или самой компании;
- контрольный характер пакета акций.

Исследования Яскевича Е. Е. позволяют сформировать наиболее общие диапазоны скидок. Общие диапазоны скидок в соответствии с исследованиями Яскевича Е. Е. представлены в табл. 19.

Таблица 19.

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 премии (поправки) на контроль

В рамках настоящей оценки, исходя из того, что для расчета стоимости оцениваемого эмитента использовался рынок капитала, т.е. биржевые сделки с миноритарными пакетами акций, соответствующими по размеру пакету акций от 1 акции до 10% акций, то поправка (скидка) на контроль для данного пакета акций принята равной 0 (нулю).

Исходя из того, что для расчета стоимости оцениваемого эмитента использовался рынок капитала, т.е. биржевые сделки с миноритарными пакетами акций, то для пакета от 10% + 1 акция до 25% акций следует проанализировать необходимость применения премии за контроль.

Анализ необходимости применения премии за контроль для пакета от 10% + 1 акция до 25% акций эмитента, относительно миноритарного пакета акций определялся на основе данных представленных ниже:

Основные изменения уровня контроля происходят при достижении следующих размеров пакетов АО:

- 25%+1 акция – блокирующий пакет (дает право вето по крупным сделкам с активами);
- 50%+1 акция – контрольный пакет согласно закону об акционерных обществах (дает право назначения руководителя, что позволяет управлять компанией, за исключением проведения крупных сделок с активами);
- 75%+1 акция – отсутствует возможность создания блокирующего пакета, соответствует полному контролю над компанией.

Единого мнения и корректных статистических показателей относительно размера скидок и надбавок применительно к различным долям в уставном капитале нет. Анализ подходов к расчету поправки

на контроль позволил выявить одну из моделей, для которых существует возможность их адаптации к изменению рыночной конъюнктуры:

- исследования Яскевича Е.Е;
- модель ООО «Центр оценки».

Наиболее вероятные диапазоны и средние значения общих надбавок и скидок (на ликвидность и контроль) для различных пакетов некотируемых акций акционерных компаний получены Е.Е. Яскевичем на основе анализа продаж российских пакетов некотируемых акций открытых акционерных обществ (Анализ факторов, обуславливающих введение скидок и надбавок для оцениваемых пакетов акций (долей), Яскевич Е.Е. «Appraiser.RU. Вестник оценщика») (см. табл. 20, 21).

Таблица 20.

Размеры скидок и премий за контроль применительно к различным пакетам по данным исследований к.т.н. Яскевича

Пакет (n%)	Скидка от 100% ликв. к n% ликв.	Коэффициент контроля – от 100% к n%
0	-0,400	0,60
0,05	-0,400	0,60
0,1	-0,400	0,60
0,15	-0,400	0,60
0,2	-0,400	0,60
0,25	-0,400	0,60
0,25+	-0,200	0,80
0,3	-0,220	0,78
0,35	-0,230	0,77
0,4	-0,250	0,75
0,45	-0,270	0,73
0,5	-0,300	0,70
0,5+	0,300	1,30
0,55	0,250	1,25
0,6	0,200	1,20
0,65	0,150	1,15
0,7	0,100	1,10
0,75	0,080	1,08
0,75+	0,150	1,15
0,8	0,100	1,10
0,85	0,070	1,07
0,9	0,050	1,05
0,95	0,010	1,01
1	0,000	1,00

Источник: 1. «Appraiser.RU. Вестник оценщика».

Таблица 21.

Размеры премий за контроль по данным ежегодных исследований MergerStat за период 2000-2016 годов

Год	Медиана
2000	41,10%
2001	40,50%
2002	34,40%
2003	31,60%
2004	23,40%
2005	24,10%
2006	23,10%
2007	20,7%
2008	31,4%
2009	43,7%
2010	36,9%

Год	Медиана
2011	35,1%
2012	37,10%
2013	32,00%
2014	27,00%
2015	32,00%
2016	32,00%
Медиана	32,00%

Источник: 1. MergerStat.

Приведенные выше результаты исследований были интегрированы и скорректированы оценщиком следующим образом. Поскольку результаты исследований MergerStat носят актуальный характер и достаточно надежны (основаны на значительной выборке объектов), то размер средней премии за контроль, полученный в рамках данного исследования, был использован как базовое усредненное значение премии для всех пакетов акций, которые обладают признаками контроля (блокирующий пакет и выше, т.е. более 25%). Вместе с тем, поскольку приведенные результаты исследования MergerStat не позволяют понять чувствительность премии за контроль к размеру пакета акций, то обозначенное базовое значение премии за контроль (32,00%, см. табл. 21) было «распределено» между пакетами акций в той же пропорции, что была получена Е.Е. Яскевичем в результате его исследований (см. табл. 22).

Наличие дополнительных прав у владельца контрольного пакета акций обуславливает более высокую стоимость акций в данном пакете по сравнению с акциями в миноритарном пакете, владельцы которого не имеют таких прав. Для отражения прав контроля в стоимости пакета акций необходимо использование премии за контроль. Расчет премии за контроль выполнялся на основе статистической информации о средних премиях и скидках на уровень контроля.

Таблица 22.

Расчет средних значений премии и скидки за контроль в зависимости от доли в собственном капитале

Пакет (n%)	от 100% ликв к 0% ликв	от 100% ликв к n% ликв	от 0% ликв к n% ликв	от 100% ликв к n% ликв	от 0% ликв к n% ликв
0	-0,400	0,60	1,00	0,757	1,000
0.05	-0,400	0,60	1,00	0,757	1,000
0.1	-0,400	0,60	1,00	0,757	1,000
0.15	-0,400	0,60	1,00	0,757	1,000
0.2	-0,400	0,60	1,00	0,757	1,000
0.25	-0,400	0,60	1,00	0,757	1,000
0.2500000001	-0,200	0,80	1,33	0,879	1,160
0.3	-0,220	0,78	1,30	0,867	1,144
0.35	-0,230	0,77	1,28	0,860	1,136
0.4	-0,250	0,75	1,25	0,848	1,120
0.45	-0,270	0,73	1,22	0,836	1,104
0.5	-0,300	0,70	1,17	0,818	1,080
0.5000000001	0,300	1,30	2,17	1,182	1,561
0.55	0,250	1,25	2,08	1,152	1,521
0.6	0,200	1,20	2,00	1,121	1,481
0.65	0,150	1,15	1,92	1,091	1,441
0.7	0,100	1,10	1,83	1,061	1,401
0.75	0,080	1,08	1,80	1,049	1,385
0.7500000001	0,150	1,15	1,92	1,091	1,441
0.8	0,100	1,10	1,83	1,061	1,401
0.85	0,070	1,07	1,78	1,042	1,377
0.9	0,050	1,05	1,75	1,030	1,361
0.95	0,010	1,01	1,68	1,006	1,328
1	0,000	1,00	1,67	1,000	1,320
Среднее значение премии за контроль			1,666		1,320

Источник: 1. «Appraiser.RU. Вестник оценщика». 2. MergerStat. 3. Расчеты Оценщика.

Специалисты ООО "Центр оценки" разработали "матрицу премий", учитывающую структуру акционерного капитала и позволяющую определять размер премии за контроль в 15 типовых вариантах распределения пакетов акций. Максимальный размер премии (40%) выбран авторами условно для упрощения расчетов (см. табл. 23).

Таблица 23.

Матрица премий за контроль для акционерных Обществ

Структура капитала (основные варианты),	Распределение премий (условные значения), %
98:100 (1 пакет)	40
90+10	35+ 5
80+20	32+8
80+10+2+1+	32+5+1+0,5
75+25	30+10
75 +20+2+1+	30+8+1+0,5
75+10+10+2+2+1	27,5+5+5+1+1+0,5
50+50	20+20
51+49	25+15
49+49+2	17,5+17,5+5
50+25+25	22+9+9
51+25+20+	23+10+6
50+20+20+2+1+	22+4+4+4+4+1%+0,5
50+10+10+10+1+2+1+	22+10+6
25+20+10+2+1 и т. д.	10+8+5+1+0,5

Как видно из матрицы, один акционер увеличивает премию за счет того, что другой ее теряет, и наоборот. В концентрированных (небольших) структурах, состоящих из 2-3 акционеров, премии выше. В структуре капитала "51% + 49%" стороны получают премии по 25 и 15% соответственно. А в структуре "51% + 25% + 20% +" обладатель 51%-ного пакета снизил свою премию до 23%, поскольку вынужден делиться премией с другими акционерами. Данная методика была разработана в 2006 году, но в ней помимо статистических данных содержатся и аналитические, что позволяет данной классификации быть жизнеспособной и в настоящее время. При этом статистика развитых рынков дает возможность рассчитать величины премий за контроль (см. табл. 21).

Приведенные выше результаты исследований были интегрированы и скорректированы оценщиком следующим образом. Поскольку результаты исследований MergerStat носят актуальный характер и достаточно надежны (основаны на значительной выборке объектов), то размер средней премии за контроль, полученный в рамках данного исследования, был использован как базовое значение в модели ООО "Центр оценки" (вместо 40%). При этом распределение контроля пересчитывалось по данным табл. 23 (за 1 принималось значение 40%). Значение поправки на контроль может быть рассчитано на основе зависимости вида:

$$K = 1 - \frac{1 + (K_б / 40\%) * K_р}{1 + K_р},$$

где:

$K_б$ - доля контроля, приходящаяся на оцениваемый инструмент долевого участия по базовой модели;

$K_р$ - рыночная премия за контроль (32% или 0,32 в абсолютном выражении).

При проведении настоящей оценки использовалась модель, представленная в табл. 22. Так как ценовые мультипликаторы соответствуют уровню цен малых пакетов, коэффициент контроля фактически учитывал премию за контроль.

Рассчитанное значение премии на контроль для пакета от 10% + 1 акция до 25% акций эмитента, составляющее 0,0%.

Определение скидки (поправки) на недостаточную ликвидность.

Ликвидность - способность ценной бумаги (доли) быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателей. Исходя из этого, скидка за недостаточную ликвидность определяется как величина или доля (в %), на которую уменьшается стоимость акций для отражения недостаточной ликвидности.

В рамках сравнительного подхода в качестве компаний-аналогов использовались биржевые сделки с акциями компаний, схожих по структуре бизнеса с оцениваемым эмитентом, т.е. ликвидность акций (долей) данных компаний выше акций оцениваемого эмитента.

Так как для оценки объекта оценки использовались данные акций, схожих компаний, котируемых на бирже, при проведении настоящей оценки размер скидки на недостаточную ликвидность определялся на основе:

- подхода, разработанного А. Дамодараном;
- данные зарубежных исследований.

Так как для оценки объекта оценки использовались данные акций, схожих компаний, котируемых на бирже, при проведении настоящей оценки размер скидки на недостаточную ликвидность определялся на основе подхода, разработанного А. Дамодараном (источник: А. Дамодаран, «Инвестиционная оценка» -,М.: «Альпина Бизнес Букс», 2004 г.). 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 2019 года составляет 27 746 736 тыс. руб. (процентные доходы и комиссионные доходы), что эквивалентно сумме 428,6 млн. долл. США, при среднем значении курса доллара США в 2019 году 64,74 руб. за долл. США (см. в табл. 24).

Таблица 24.

Данные о курсе рубля к доллару США

Период	Значение среднемесячного курса доллара США, руб. за долл. США
янв.19	67,33
фев.19	65,86
мар.19	65,14
апр.19	64,62
май.19	64,82
июн.19	64,22
июл.19	63,20
авг.19	65,53
сен.19	64,98
окт.19	64,35
ноя.19	63,87
дек.19	62,94
Среднее значение за период	**64,74**

Источник: 1. http://www.cbr.ru. 2. Расчет Оценщика.

$DERN$ - по данным последнего годового отчетного периода прибыль Общества положительная. При проведении настоящей оценки значение показателя $DERN$ примем равным – 1;

C/V - отношение денежных средств к величине собственного капитала по итогам 2 кв. 2020 г., рассчитанное значение составляет – 0,0663;

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

Поправка на ликвидность, с учетом округлений, составит:

$$K_л = 0{,}145 - 0{,}0022 * \ln(428{,}6) - 0{,}015 * 1 - 0{,}016 * 0{,}0663 - 0{,}11 * (0) = 0{,}1156 \text{ или } 11{,}56\%.$$

Таким образом, скидка (поправка) на недостаточную ликвидность акций составляет 11,56%.

Данные зарубежных исследований по величине (размеру) скидки на ликвидность, информацией по которым обладает Оценщик, представлены ниже:

Исследователь	Средняя скидка
SEK Overall Average	25,8%
Willamette Management Associates	31,2%
FMA Opinions, Inc.	23,0%
Усредненная ставка	**26,7%**

Источник: «Valuing of Business: The Analysis of Closely Held Companies,Irwin Professional Publishing». Авторы:Shannon P.Pratt,Robert F. Reilly, and Robert P. Schweihs

Итоговая величина скидки на ликвидность определена как среднее значение выборки по модели А. Дамодарана и значений по данным зарубежных исследований (см. ниже).

Исследователь / модель (источник информации)	Значение скидки
SEK Overall Average	25,8%
Willamette Management Associates	31,2%
FMA Opinions, Inc.	23,0%
Подход, разработанный Дамодараном (модель)	11,56%
Среднее значение	**22,89%**

Источник: 1. Расчет Оценщика.

Таким образом, итоговая величина скидки (поправки) на недостаточную ликвидность акций эмитента, составляет 22,89%.

Стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций, составит с учетом округлений:

$$C_A^П = \frac{28\ 044\ 077\ 000}{939\ 240\ 748} * (1-0{,}0) * (1-0{,}2289) = 23{,}02 \text{ руб.}$$

Стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций, составит с учетом округлений:

$$C_A^П = \frac{28\ 044\ 077\ 000}{939\ 240\ 748} * (1-0{,}0) * (1-0{,}2289) = 23{,}02 \text{ руб.}$$

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, рассчитанная с использованием сравнительного (рыночного) подхода, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

- стоимость 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций:

23,02 руб.

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

23,02 руб.

6.2. Расчет стоимости объекта оценки затратным подходом

При проведении настоящей оценки затратный подход не применялся. Обоснован отказ в подразделе 5.5. настоящего отчета.

6.3. Расчет стоимости объекта оценки доходным подходом

При проведении настоящей оценки доходный подход не применялся. Обоснован отказ в подразделе 5.5. настоящего отчета.

6.4. Согласование результатов оценки

Ввиду того, что в настоящем Отчете определение справедливой стоимости объекта оценки проводилось с использованием только одного подхода (сравнительного), то в качестве итоговой величины справедливой стоимости объекта оценки целесообразно считать результат, полученный в рамках использованного сравнительного подхода.

Таким образом, в результате проведенных исследований и расчетов можно заключить следующее:

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

23,02 руб.

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

23,02 руб.

VII. ВЫВОДЫ

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

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

23 *(двадцать три)* рубля 2 *(две)* копейки

2. Итоговая величина справедливой стоимости 1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306B от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 0% + 1 акция до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

23 *(двадцать три)* рубля 2 *(две)* копейки

Оценщик И.А. Попов

Генеральный директор Р.С. Луценко

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://pages.stern.nyu.edu/~adamodar, www.cbr.ruи 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
ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ, И ДОКУМЕНТЫ ОЦЕНЩИКА

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286575000	37527418	2366

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2015 года

Кредитной организации
Акционарный Коммерческий Банк Абсолют Банк (открытое акционерное общество)
/ АКБ Абсолют Банк (ОАО)
Почтовый адрес
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4	5
	I. Активы			
1	Денежные средства	4.1	3365637	2002117
2	Средства кредитных организаций в Центральном Банке Российской Федерации	4.1	4664686	2903848
2.1	Обязательные резервы		1417431	833517
3	Средства в кредитных организациях	4.1	45047261	3123656
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.3	2453640	4644664
5	Чистая ссудная задолженность	4.4	141176881	70037984
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.5	49781610	14883816
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.6	547893	335610
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.7	14773647	2793141
8	Требования по текущему налогу на прибыль		0	0
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.12	4682715	4893785
11	Прочие активы	4.10	3572365	1949366
12	Всего активов		330707325	116150374
	II. ПАССИВЫ			
13	Средства, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		40640317	7813587
14	Средства кредитных организаций	4.18	8158055	6377935
15	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	4.20	132554779	63433351
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей		44486313	35833155
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.21	3041489	2341359
17	Выпущенные долговые обязательства	4.22	17457330	16996398
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		0	0
19	Отложенное налоговое обязательство		8296	0
20	Прочие обязательства	4.23	3092338	1348851
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и обращениям о рекламациям оформлены нет		189578	189908
22	Всего обязательств		304977945	97517749
	III. источники собственных средств			
23	Средства акционеров (участников)	4.24	2541894	1844960
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход		4958189	4758189
26	Резервный фонд		7758078	7515078
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-388383	-177991
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		521581	429976
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		7162285	1997240
30	Неаудированная прибыль (убыток) за отчетный период		12639140	155763
31	Всего источников собственных средств		25612440	18732428
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		47273986	61737039
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		21475396	15983763
34	Условные обязательства некредитного характера		139831	148051

Председатель Правления А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер О.Н.Григоровицкая

25 марта 2015г.

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45286575000	17327415	3396

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)
за 2014 год

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

Почтовый адрес
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		17127775	3280720
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		230538	137635
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		12439637	8100589
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		4448600	1042496
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		9882271	3131442
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		243806	772313
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		8811468	3018313
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1827763	1345714
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		7245504	4149287
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	5.1	-986485	1163813
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-13968	18790
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		6290045	5313100
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами,оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-349078	-69035
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-409586	-162634
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5.2	3320200	5457
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-2499101	1033719
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		11106	2
12	Комиссионные доходы		1559572	1228038
13	Комиссионные расходы		443562	185458
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.1	-49626	125203
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	5.1	126350	-16873
17	Прочие операционные доходы		367732	749612
18	Чистые доходы (расходы)		8119054	8030741
19	Операционные расходы	5.4	6637339	7362156
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		1577916	668585
21	Возмещение (расход) по налогам	5.3	313500	122822
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		1263416	335763
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределенная между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период		1263416	335763

Председатель Правления — А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер — О.Н.Григорницкая

25 марта 2015г.

Абсолют Банк

5

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286576000	17527415	2306

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2016 года

Кредитной организации
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)
Почтовый адрес
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетную дату	Данные на начало текущего года
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	4.1	2139949	3365867
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1	8052683	6444494
2.1	Обязательные резервы	4.1	1210130	1415631
3	Средства в кредитных организациях	4.1	22485203	45247726
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2,4.3	4496017	2433560
5	Чистая ссудная задолженность	4.4	178420081	141179999
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.5,4.7	94744168	49781630
6.1	Вложения в дочерние и зависимые организации	4.6	506325	547952
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.8-4.10	13713963	14779947
8	Требования по текущему налогу на прибыль	5.1	32191	0
9	Отложенный налоговый актив	5.1	7745	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.11-4.16	3530639	4685716
11	Прочие активы	4.17	4787283	3572368
12	Всего активов		294411445	230797700
	II. ПАССИВЫ			
13	Депозиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		32803898	40649317
14	Средства кредитных организаций	4.18	33212042	8359955
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.19	178672654	132594779
15.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	4.19	65122188	44668313
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.20	84146	3814489
17	Выпущенные долговые обязательства	4.21	22368876	17457230
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	5.1	69430	0
19	Отложенные налоговые обязательства	5.1	19853	4396
20	Прочие обязательства	4.22	3212662	2090288
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		351779	189570
22	Всего обязательств		268771180	204877249
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	4.23	2975296	2543994
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход		9504788	6936189
26	Резервный фонд		7769878	7765878
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-82773	-308383
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		71874	527581
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		8868870	7142385
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		-24478847	12035143
31	Всего источников собственных средств		25633385	25919640
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безусловные обязательства кредитной организации		35335853	47275864
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		26288568	21473198
34	Условные обязательства некредитного характера		0	138011

Председатель Правления — А.В.Дагтяров

М.П.

Главный бухгалтер — О.Н.Григоренцкая

14 марта 2016 г.

4

Бюджетная отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286576000	17527415	2368

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)
за 2015 год

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

Почтовый адрес
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		2831334	1713977
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		152162	230538
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		2252339	1343637
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		426833	3844000
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		2079215	965277
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		319969	263065
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		1549918	581545
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		209267	120767
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		752119	747904
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, процентам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-1302239	-886159
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-219698	-13969
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		722998	629045
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		514431	-249070
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2482	-4209585
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		986631	3320202
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-1990974	-2689101
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		102266	11198
12	Комиссионные доходы		1671991	1665672
13	Комиссионные расходы		932260	442562
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-853703	-44626
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям		-268570	126290
17	Прочие операционные доходы		1562098	967738
18	Чистые доходы (расходы)		9415389	8215041
19	Операционные расходы	5.2-5.4	12964916	6637239
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		-2849847	1577802
21	Возмещение (расход) по налогам	6.1	595030	313900
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		-3444877	1263916
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределенная между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Нераспределенная прибыль (убыток) за отчетный период		-3444877	1263916

Председатель Правления

М.П.

А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер

О.Я.Григоренецкая

24 марта 2016 г.

5

Шифровка отчетности

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	17527415	2286

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2017 года

Кредитной организации
Акционерный Коммерческий Банк Абсолют Банк (публичное акционерное общество)
/ АКБ Абсолют Банк (ПАО)
Почтовый адрес
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.10

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетную дату	Данные на начало отчетного года
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
11	Денежные средства	4.1.1	2164732	2159449
12	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1.2	6417130	8092583
12.1	Обязательные резервы		1480021	1210125
13	Средства в кредитных организациях	4.1.3	3644869	2248028
14	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.5	84405	4400217
15	Чистая ссудная задолженность	4.1.4	348296595	376420883
16	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.1.5 - 4.1.7	85114478	54744248
16.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.1.8	1139267	5063935
17	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.1.6	0	15713985
18	Требования по текущему налогу на прибыль		104	28181
19	Отложенный налоговый актив		0	3760
110	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.1.11 - 4.1.17	2881345	3080985
111	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4.1.31 - 4.1.17	842741	152854
112	Прочие активы	4.1.18	5934407	4707281
113	Всего активов		455345677	494111465
	II. ПАССИВЫ			
114	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3650000	30000888
115	Средства кредитных организаций	4.1.19	42543232	31212942
116	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.1.20	365972701	378672484
116.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	4.1.20	75881200	65128851
117	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.21	8102	841461
118	Выпущенные долговые обязательства	4.1.22	16486000	22346876
119	Обязательство по текущему налогу на прибыль		37897	684301
120	Отложенное налоговое обязательство		2265341	198833
121	Прочие обязательства	4.1.23	3856067	3233633
122	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резервным фондом РФ		410653	381779
123	Всего обязательств		439269886	469774180
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
124	Средства акционеров (участников)	4.1.24	4185649	3918288
125	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
126	Эмиссионный доход		13294134	3504788
127	Резервный фонд		4367230	7365074
128	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		834193	-82733
129	Переоценка основных средств и нематериальных активов, увеличенная на отложенное налоговое обязательство		734811	738741
130	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
131	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
132	Доходы (расходы) будущих периодов финансирования (гранты и пожертвования)		0	0
133	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		8701359	8968970
134	Нераспределенная прибыль (убыток) на отчетный период		-10387927	-3437847
135	Всего источников собственных средств		20954441	25633285
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
136	Безотзывные обязательства предоставлению		50487729	33370453
137	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		6529705	2650588
138	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления — А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер — О.Н.Григоренцкая

Абсолют Банк
М.П.

8

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45286575000	17027419	2306

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2016 год

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

Почтовый адрес
117051, г.Москва, Цветной бульвар, д.19

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (годовая)

Раздел 1. О прибыли и убытках

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		27338249	29317254
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		179392	152162
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		19686681	22523335
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		7590211	6641823
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		15456689	20792115
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		478613	5186949
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		12443657	13890815
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		2267980	1903351
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		6343577	8525139
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	4.2.1	-6304110	-1903350
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	4.2.1	-1862657	-219698
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-60533	7224880
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-2710490	514491
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6141	22305
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		431474	-19859
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-129	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-2625316	984831
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		8159931	-1090974
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		2577	5021
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		8664	103266
14	Комиссионные доходы		1897352	1471981
15	Комиссионные расходы		392851	339260
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4.2.1	-1580959	-859703
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	4.2.1	-345582	-258570
19	Прочие операционные доходы		812376	963659
20	Чистые доходы (расходы)		-1409445	9421955
21	Операционные расходы	4.2.6	8349866	11270602
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-9838311	-2848647
23	Возмещение (расход) по налогам	4.2.5, 4.2.4	549618	599200
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		-10386490	-3447847
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-71437	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		-10387927	-3447847

Раздел 2. О прочих совокупных доходах

тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	2	3	4	5
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		-10387927	-3447847
2	Другой совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-492	-585633
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-492	-585633
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-98	-113926
5	Другой совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-394	-455707
6	Статьи, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		1121489	362011
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		1121489	362011

9

6.3	[illegible]		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		214520	86051
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		966969	293630
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		826575	-148097
10	Финансовый результат за отчетный период		-[illegible]	-[illegible]

Председатель Правления А.В. Дестярня

Главный бухгалтер О.Н. Григорьевская

Кредитная организация

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО		
		регистрационный номер (/порядковый номер)	
45286575	17527415	2364	

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2017 год

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетный период, тыс. руб.	Данные на предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	4.1.1	2929992	2188733
2	Средства кредитной организации в Центральном Банке Российской Федерации	4.1.1	11869845	8457128
2.1	Обязательные резервы		1413081	1489021
3	Средства в кредитных организациях	4.1.3	3146762	3646889
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.2	640599	85405
5	Чистая ссудная задолженность	4.1.4	199151703	148386425
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.1.5 - 4.1.7	73067410	85113438
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.1.6	461311	1136267
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.1.8	0	0
8	Требования по текущему налогу на прибыль		766	204
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.1.11 - 4.1.17	3524836	3361345
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4.1.11	1182869	84574
12	Прочие активы	4.1.18	3360766	3934407
13	Всего активов		294971934	253248667
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	2600000
15	Средства кредитных организаций	4.1.19	36623373	42543232
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	4.1.20	182201923	165873701
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	4.1.20	80489678	75881300
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.21	563801	4102
18	Выпущенные долговые обязательства	4.1.22	8873802	18888888
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		48792	37897
20	Отложенные налоговые обязательства		218109	2265341
21	Прочие обязательства	4.1.23	3238815	3014967
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и обращению с резервными оф.рных вал		467485	410653
23	Всего обязательств		232233900	232248886
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	4.1.24	5857478	4183949
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		18778427	13294574
27	Резервный фонд		213469	4317238
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенной на отложенный налоговый обязательство (уменьшенная на отложенный налоговый актив)		884853	914199
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		71481	71481
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (взносы в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		9701399	9701399
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		-4286885	-10367937
35	Всего источников собственных средств		31733734	20994481
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		946531618	506877729
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		587751224	402974004
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Заместитель Председателя Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.И.Григоряницкая

16.03.2018

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286575	17927616	2306

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

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

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
1	Процентные доходы, всего, в том числе:		25445513	27739245
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		380801	179202
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		17123693	19805642
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		7900513	7959211
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		16612649	18495668
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		3782972	4750513
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		11390757	12449057
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1438920	2295098
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8832864	8243577
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, предоставленным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	4.2.1	-2797469	-8334110
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	4.2.1	97957	-1082957
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		6035395	-90533
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1073735	-2716600
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-57410	616
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1307249	435474
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	-122
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	4.2.2	-2917890	-2678316
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	4.2.2	451042	3158031
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		2383	2177
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		318549	0604
14	Комиссионные доходы		2401526	1897352
15	Комиссионные расходы		315992	392951
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4.2.1	-1571999	-1500063
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	4.2.1	0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	4.2.1	68599	-341563
19	Прочие операционные доходы		938480	812376
20	Чистые доходы (расходы)		7618966	-1489445
21	Операционные расходы	4.2.3 - 4.2.7	11339430	9348868
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-3725354	-9838311
23	Возмещение (расход) по налогам	4.2.3 - 4.2.4	524121	549616
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		-4191202	-10316490
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-58283	-71437
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		-4249485	-10387927

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
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		-4249485	-10387927

12	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
13	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	-492
13.1	изменение фонда переоценки основных средств		0	-492
13.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		0	-98
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	-394
16	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-21667	1121489
16.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-21667	1121489
16.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		-8425	214520
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-13242	906969
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-13242	906575
110	Финансовый результат за отчетный период		-4262727	-9481352

Заместитель Председателя Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.И.Григоровицкая

16.03.2018

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286575	17527415	2304

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
127055, г.Москва, Цветной бульвар, д.19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетную дату, тыс. руб.	Данные на предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	6.1.1	2172541	2829502
2	Средства кредитной организации в Центральном Банке Российской Федерации	6.1.1	8141889	11868865
2.1	Обязательные резервы	6.1.1	1721749	1413581
3	Средства в кредитных организациях	6.1.1	3208852	3144762
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1.2	585290	540599
5	Чистая ссудная задолженность	6.1.6	190697896	155151753
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.1.3	31859256	73287410
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.5	1392264	461311
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6.1.7	0	0
8	Требования по текущему налогу на прибыль		144808	744
9	Отложенный налоговый актив		16103	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.1.14	4461040	3524896
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14	205422	1182869
12	Прочие активы	6.1.18	4829399	3380344
13	Всего активов		246442599	254971634
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
15	Средства кредитных организаций	6.1.19	1340675	386233373
16	Средства клиентов, не являющиеся кредитными организациями	6.1.20	208992245	182281823
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	6.1.20	107900924	90499678
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6581840	563681
18	Выпущенные долговые обязательства	6.1.22	6799824	9875802
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		22993	48792
20	Отложенные налоговые обязательства		20562	218189
21	Прочие обязательства	6.1.23, 6.1.24	3996592	3158815
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резервированием обеспечения под	6.1.24	871916	667485
23	Всего обязательств		228024245	233237960
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	6.1.26	7148578	5417476
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		10797839	10778427
27	Резервный фонд		213483	213483
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-181449	800953
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		82242	71481
30	(Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений)		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		8701458	8701399
34	Неиспользованная прибыль (убыток) на отчетный период	6.2	-4343801	-4249485
35	Всего источников собственных средств		18418350	21733734
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.2	57435651	84652610
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.24, 6.1.2	75841365	55775124
38	Условные обязательства некредитного характера	6.1.24, 6.1.2	10000	0

Председатель Правления — Т.В.Ужкова

Главный бухгалтер — О.Н.Пригорницкая

15.03.2019

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286000	17527815	2304

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2018 год

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

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
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.2.1	21426275	20465513
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		2808536	390961
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		14555196	17153699
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		4060543	7900853
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	13098804	16612649
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		1691175	2782972
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		10336534	11383757
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1070895	1445920
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8327471	8852864
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		-12097346	-2797489
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-489019	97357
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-3771875	6055375
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2.5	2739348	1033735
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-388843	-67410
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	6.2.6	2647621	1387388
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6.2.7	7391	-2917890
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2.8	-2744591	451042
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		803	2363
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		-1555854	3105545
14	Комиссионные доходы	6.2.9	3754653	2401326
15	Комиссионные расходы	6.2.9	745857	315392
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		146838	-1873999
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям		-471619	68599
19	Прочие операционные доходы		1448562	410690
20	Чистые доходы (расходы)		1114967	7614064
21	Операционные расходы	6.2.4, 6.2.10	8981719	11339620
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-7664752	-3725554
23	Возмещение (расход) по налогам	6.2.8	479049	524131
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		-8329395	-4101203
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-14406	-58293
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		-8343801	-4249495

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
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		-8343801	-4249495
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		13452	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		13452	0
3.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
4	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		2690	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		10762	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-1182641	-21467
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-1182641	-21467
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-300238	-4425
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-882403	-13042
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	6.3	-871641	-13042
10	Финансовый результат за отчетный период	6.3	-9215442	-4262727

Председатель Правления — Т.В.Ужова

Главный бухгалтер — О.И.Пригорницкая

15.03.2019

Кредитная организация

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО		
		по ОКПО	регистрационный номер (код территории)
45286575	17527425	/	2368

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 2019 год

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетный период, тыс. руб.	Данные на предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	6.1.1	1898840	2172541
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	6.1.1	7996619	8141998
2.1	Обязательные резервы	6.1.1	1859627	1721749
3	Средства в кредитных организациях	6.1.2	2855150	3290952
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1.3	579034	585230
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	6.1.6	174238436	0
5а	Чистая ссудная задолженность	6.1.8	0	159959710
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.1.3	3384540	0
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся к наличию для продажи	6.1.3	0	25184993
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, приобретенные до амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	6.1.7	0	0
7а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6.1.7	0	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.5	7029032	6474119
9	Требования по текущему налогу на прибыль		63663	144898
10	Отложенный налоговый актив		133464	18153
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.1.14	4413221	4221249
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14	299239	298622
13	Прочие активы	6.1.18	1822798	2626650
14	Всего активов		235912756	246339612
	II. ПАССИВЫ			
15	Средства, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		196759005	213987973
16.1	средства кредитных организаций	6.1.19	1588891	1397961
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.1.20	195170114	212610326
16.2.1	вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	6.1.20	114787139	107900926
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6420	6519140
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	6.1.22	6546624	6827741
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	6.1.22	6546624	6827741
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		17771	23886
20	Отложенные налоговые обязательства		52993	20948
21	Прочие обязательства	6.1.23	673882	428939
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резервами оценки ожидаемых кредитных убытков	6.1.24	409886	872936
23	Всего обязательств		204463481	227931623
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	6.1.26	8282827	7148559
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Нераспределенная прибыль		8210299	10797839
27	Резервный фонд		409639	353463
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (уменьшенная на отложенный налоговый актив)		615190	-381848
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		82242	82242
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (взносы в имущество)		0	0
33	Применение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	6.1.3	52651	0
35	Неиспользованная прибыль (убыток)	6.2	148943352	157657
36	Всего источников собственных средств		31448916	18408510
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.26, 6.1.2	41154885	57439451
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.26, 6.1.2	7916386	7844126
39	Условные обязательства некредитного характера	6.1.26, 6.1.2	60	10000

Председатель Правления Т.Н.Ушакова

Главный бухгалтер О.Н.Григоровская

16.03.2020

9

Финансовая отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45286575	17527455	3304

Отчет о финансовых результатах
(публикуемая форма)
за 2019 год

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

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
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	6.2.1	23435542	23426275
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		3527703	2908534
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		17344095	14555194
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		2483745	4962547
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	12419270	13098634
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		937431	1891175
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		10453997	10336534
2.3	по выпущенным ценным бумагам		954882	1070895
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		11237272	10327671
4	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	6.2.3	-780023	-10997346
4.1	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	6.2.3	-3430949	-868019
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		10457249	-3771675
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки	6.2.6	-4750093	2733348
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки		0	-988943
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.2.7	226993	0
8а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	6.2.7	0	2687621
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		0	0
9а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		1533198	7181
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2.8	1703988	-2744381
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		438	903
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		-194139	-1505824
14	Комиссионные доходы	6.2.4	4091194	3754683
15	Комиссионные расходы	6.2.4	269045	746027
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-38288	0
16а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	146438
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		0	0
17а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям		-1151218	-671619
19	Прочие операционные доходы		2259314	1460582
20	Чистые доходы (расходы)		18843691	11149967
21	Операционные расходы	6.2.10	7000853	8981718
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		8722238	-7664752
23	Возмещение (расход) по налогам	6.2.9	433566	479849
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		8288672	-8228588
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		937	-14605
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6.2.12	8359272	-8243801

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
1	Прибыль (убыток) за отчетный период		8359272	-8243801
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	13452

10

13.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	13452
13.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по пенсионному обеспечению работников по программам с установленными выплатами		0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	2696
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	10756
16	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		701725	-1152642
16.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		701725	0
16.1а	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	-1152642
16.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
16.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		124302	-300238
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		688293	-903403
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	16.3	688293	-971643
120	Финансовый результат за отчетный период	16.3	2348565	-5316402

Председатель Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Григоревецкая

16.03.2020

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО		регистрационный номер (порядковый номер)
45286590	17027419		2306

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 1-ое полугодие 2020 года

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные на отчетный период, тыс. руб.	Данные на предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	6.1.1	2137971	1090840
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	6.1.1	10393831	7986519
2.1	Обязательные резервы	6.1.1	1712171	1859427
3	Средства в кредитных организациях	6.1.1	1061331	5806150
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	6.1.2	593169	578434
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	6.1.4	169178331	174288496
5а	Чистая ссудная задолженность		0	0
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.1.5	40952117	38004340
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	6.1.7	1	0
7а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.5	6931218	7029032
9	Требования по текущему налогу на прибыль		18289	65663
10	Отложенный налоговый актив		189244	123464
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.1.14	6249952	4416221
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.16	287122	289238
13	Прочие активы	6.1.18	1822253	1822788
14	Всего активов		245457189	235812754
	II. ПАССИВЫ			
15	Средства, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		202397009	196759805
16.1	средства кредитных организаций	6.1.19	9024245	1568891
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.1.20	193372843	195173114
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	6.1.20	114423440	114797132
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		111904	8430
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	6.1.22	7703051	6566820
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	6.1.22	7703051	6566820
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		124922	13771
20	Отложенные налоговые обязательства		23031	32993
21	Прочие обязательства	6.1.23	2506468	673842
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и обесценению с резервными оборотами хозяйственной деятельности	6.1.24	388497	499466
23	Всего обязательств		213232919	206440581
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	6.1.26	9392407	9392407
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		6210209	6210209
27	Резервный фонд		469620	469620
28	Переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		859590	453190
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		82282	82282
30	Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений		0	0
31	Переоценка инструментов хеджирования		0	0
32	Денежные средства безвозмездного финансирования (взносы в имущество)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	6.1.3	271012	92850
35	Нераспределенная прибыль (убыток)	6.2	14849491	14854593
36	Всего источников собственных средств		32224571	31440913
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.3	52879981	43154969
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.24, 6.1.3	58018857	78163368
39	Условные обязательства некредитного характера	6.1.24, 6.1.3	0	0

Заместитель Председателя Правления К.А.Кудлик

Главный бухгалтер О.Н.Григоровицкая

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286970	17527415	2304

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 1-ое полугодие 2020 года

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации
129051, г.Москва, Цветной бульвар, д.26

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная(Годовая)

Раздел 1. Прибыли и убытки

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:	6.2.1	3062727	13788512
11.1	от размещения средств в кредитных организациях		1114323	2287317
11.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		6878467	10232295
11.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
11.4	от вложений в ценные бумаги		1069937	1269000
12	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	5537982	6290628
12.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		211160	424885
12.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		4919004	5448337
12.3	по выпущенным ценным бумагам		407318	417396
13	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		3524745	7497884
14	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по созданным, выданным и приобретенным к той надлежащему, предоставленным на корреспондентские счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	6.2.3	-2186262	1273385
14.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	6.2.3	-342643	-2579832
15	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1338119	8768269
16	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2.6	-691293	-3803468
17	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.2.7	79875	36264
18а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		0	0
19	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		0	0
19а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
110	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		1870525	12471535
111	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2.8	9511246	14722171
112	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		17496	330
113	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		7844	-524527
114	Комиссионные доходы	6.2.4	16503188	18345730
115	Комиссионные расходы	6.2.4	1222730	1310463
116	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-7711	-41350
116а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
117	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		0	0
117а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
118	Изменение резерва по прочим потерям		-4863283	-113842
119	Прочие операционные доходы		308669	663920
120	Чистые доходы (расходы)		3095649	9388958
121	Операционные расходы	6.2.10	2792428	3778179
122	Прибыль (убыток) до налогообложения		303261	5610779
123	Возмещение (расход) по налогам	6.2.9	240629	2546990
124	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		54631	3063789
125	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		4771	44517
126	Прибыль (убыток) за отчетный период	6.2.12	48832	3020989

Раздел 2. Прочий совокупный доход

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснения	Данные на отчетный период, тыс. руб.	Данные на соответствующий период прошлого года, тыс. руб.
1	2	3	4	5
11	Прибыль (убыток) на отчетный период		480933	5332869
12	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
13	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
13.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	0
13.2	изменение фонда переоценки обязательств (требований) по негосударственному обеспечению работников по программам с определенными выплатами		0	0
14	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		0	0
15	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
16	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		722796	834802
16.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		722796	834802
16.1а	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	0
16.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
16.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
17	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-99432	0
18	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		622758	834802
19	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	6.3	622758	834802
110	Финансовый результат за отчетный период	6.3	783586	5455571

Заместитель Председателя Правления К.А.Кудлик

Главный бухгалтер О.Н.Григоровицкая

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286576	17527415	2306

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(публикуемая форма)
на 01.07.2020 года

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации 127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409814
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статей	Номер пояснения	Денежные потоки за отчетный период, тыс. руб.	Денежные потоки за соответствующий отчетный период года, предшествующего отчетному году, тыс. руб.
1	2	3	4	5
1	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:		1931436	-1143649
1.1.1	проценты полученные		9471163	12210534
1.1.2	проценты уплаченные		-4983985	-6026854
1.1.3	комиссии полученные		1697106	1878014
1.1.4	комиссии уплаченные		-125464	-134163
1.1.5	доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, через прочий совокупный доход		-522995	-3883072
1.1.6	доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		0	0
1.1.7	доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		194088	1183123
1.1.8	прочие операционные доходы		141584	-305552
1.1.9	операционные расходы		-2600345	-3363538
1.1.10	расход (возмещение) по налогам		-549754	-98147
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:		6761115	5698388
1.2.1	чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России		147254	50314
1.2.2	чистый прирост (снижение) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	-94667
1.2.3	чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности		4461985	3705795
1.2.4	чистый прирост (снижение) по прочим активам		-138088	1830435
1.2.5	чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России		0	0
1.2.6	чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций		7618960	28310854
1.2.7	чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не кредитным организациям		-6215397	-23367380
1.2.8	чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
1.2.9	чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам		1140039	88255
1.2.10	чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		-69430	-258839
1.3	Итого (сумма строк 1.1 и 1.2)		8692551	4554739
2	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			
2.1	Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-12405222	-16620901
2.2	Выручка от реализации и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5882694	6487803
2.3	Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		0	41
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		-284888	-92728
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов		74775	498195
2.7	Дивиденды полученные		0	3432
2.8	Итого (сумма строк с 2.1 по 2.7)		-7132643	-9766160
3	Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности			
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал		0	6000000
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)		0	0
3.4	Выплаченные дивиденды		0	0
3.5	Итого (сумма строк с 3.1 по 3.4)		0	6000000
4	Влияние изменений курсов иностранных валют, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты		402514	-309488
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов		2012418	877099
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	6.4	10438182	11801432
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6.4	12450600	12678731

Заместитель Председателя Правления Е.А.Кудрик

Главный бухгалтер О.Н.Григориницкая

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ К БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «АБСОЛЮТ БАНК» (ПАО) ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2020 ГОДА.

Настоящая пояснительная информация является неотъемлемой частью бухгалтерской (финансовой) отчетности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) по состоянию на 01 июля 2020 года и за 1 полугодие 2020 года, составленной в соответствии с требованиями Указания Центрального Банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») от 27 ноября 2018 года № 4983-У "О формах, порядке и сроках 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

Полное наименование кредитной организации	Акционерный коммерческий банк «Абсолют Банк» (публичное акционерное общество)
Сокращённое 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:

1. 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;
2. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности от 04.12.2000 г. № 045-03198-000100;
3. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности от 16.11.2000 г. № 045-02819-010000;
4. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности от 16.11.2000 г. № 045-02777-100000;
5. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 16.11.2000 г. № 045-02853-001000;
6. 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;
7. Свидетельство о включении АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов под номером 396 от 11 января 2005 года.
8. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0139 (брокерская деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).
9. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0155 (дилерская деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).
10. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0075 (управление ценными бумагами) от 01.11.2018 (бессрочно).
11. Свидетельство о членстве АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) СРО НФА №0134 (депозитарная деятельность) от 01.11.2018 (бессрочно).

2. Информация о банковской группе

По состоянию на 01.07.2020г. в состав Банковской (консолидированной) Группы, головной организацией которой является Банк, входят следующие организации:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия банковской группы в деятельности участника, %	
			на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
ООО "Абсолют Лизинг"	Россия	64.91	100	100
ООО "Абсолют факторинг"	Россия	64.99	100	100
Комбинированный ЗПИФ "Якорь", в т.ч.:	Россия	65.23	100	100
- ООО "Селигер Парк"	Россия	41.20	90	90
ЗПИФ недвижимости "Генезис"	Россия	65.23	100	100
ПАО "Балтийский Инвестиционный Банк"	Россия	64.19	100	100
ООО "БАЛТИНВЕСТ Финанс"	Россия	64.99	100	100

ЗПИФ недвижимости "БАЛТИНВЕСТ - Российская недвижимость"	Россия	65.23	100	100
ЗПИФ недвижимости "ЭЛИТА"	Россия	65.23	22.0047	22.0047
ЗАО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 1"	Россия	64.99	100	100
ЗАО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 2"	Россия	64.99	100	100
ООО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 3"	Россия	64.99	100	100
ООО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 4"	Россия	64.99	100	100
ООО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ АБСОЛЮТ 5"	Россия	64.99	100	100
Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новорижский-девелопмент", в т.ч.:	Россия	64.99	100	100
- ООО "Селигер Парк"	Россия	41.2	10	10
Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новосаратовка-девелопмент"	Россия	65.23	100	100
Комбинированный ЗПИФ "ТФГ - Стабильный", в т.ч.	Россия	65.23	100	100
- ООО "Фонтанка Мебель"	Россия	47.99	100	100
- ООО "Саларьево Девелопмент"	Россия	41.2	100	0
ООО "МТЛ-ОТЕЛЬ"	Россия	55.1	100	100
ООО "Специализированное финансовое общество Балтинвест181"	Россия	64.99	100	100
ASHENVALE AVIATION LIMITED	Остров Мэн	77.35	100	100
Комбинированный ЗПИФ "ТФГ - Перспективный"	Россия	65.23	100	0
ООО "УК АУРУМ МЕНЕДЖМЕНТ"	Россия	41.2	100	0

Банковская Группа не владеет прямо или косвенно долями в капитале структурированных предприятий, как созданных для выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на внутреннем рынке, таких как ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 1», ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 2», ООО «Ипотечный агент Абсолют 3», ООО «Ипотечный агент Абсолют 4», ООО «Ипотечный агент Абсолют 5», так и созданных для приобретения имущественных прав требования по автокредитам, таких как ООО "Специализированное финансовое общество Балтинвест181".

Консолидированная финансовая отчетность банковской группы за 1 квартал 2020 год опубликована на сайте Банка и в сети интернет (https://absolutbank.ru/)

3. Краткая характеристика деятельности Банка

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

Банк ориентирован на залоговое и розничное кредитование, привлечение денежных средств физических лиц, обслуживание предприятий среднего бизнеса, их владельцев и сотрудников, и состоятельных частных клиентов.

Основные направления деятельности Банка:

1. Розничный бизнес: кредитование, ежедневное обслуживание, сберегательные и инвестиционные продукты;
2. Корпоративный бизнес: кредитование, лизинг, торговое финансирование и документарные операции, депозитные продукты, казначейские операции, расчётно-кассовое обслуживание, пластиковые карты;
3. Частное банковское обслуживание: вклады и депозиты, инвестиционные продукты, расчётно-кассовое обслуживание, страховые продукты;
4. Казначейство банка осуществляет дилинговые операции, операции с ценными бумагами, операции связанные с фондированием и управлением ликвидностью Банка, а также дополняет продуктовую линейку Корпоративного и Розничного бизнеса.

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

В связи с распространением пандемии в начале 2020 г. многими странами, включая Российскую Федерацию, введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. В марте и во втором квартале 2020 г. наблюдалась значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро.

Правительство и Центральный банк Российской Федерации приняли меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Руководство Банка продолжает следить за развитием ситуации и предпринимает все возможные меры для поддержки бизнеса и снижения возможных негативных последствий для Банка в текущих обстоятельствах.

В июне 2020 года деловая активность в российской экономике начала восстанавливаться, чему способствовало ослабление ограничительных мер в сочетании с бюджетными мерами поддержки домохозяйств и корпоративного сектора.

По оценке Минэкономразвития России, в июне 2020 г. продолжилось улучшение динамики ВВП – спад сократился до -6,4% г/г по сравнению с -10,71% г/г в мае и -12,0% г/г в апреле. В целом за 2 квартал 2020 г. снижение ВВП оценивается на уровне -9,6% г/г, что близко к предварительным оценкам Минэкономразвития России, сформированным в рамках подготовки сценарных условий прогноза социально-экономического развития.

В июне заметно улучшилась динамика оборота розничной торговли – до -7,7% г/г по сравнению с -19,2% г/г месяцем ранее, главным образом за счет непродовольственного сегмента (-11,3% г/г с -29,2% г/г в мае). В частности, спад продаж новых легковых автомобилей сократился до -14,6% г/г с уровней более -50% г/г в мае и -70% г/г в апреле. Рост потребительской активности сопровождался восстановлением в отраслях обрабатывающей промышленности, ориентированных на потребительский спрос, – легкой промышленности, производстве мебели и др. Кроме того, продолжался рост выпуска продукции первой необходимости, который не прекращался и в предыдущие месяцы.

В секторе услуг восстановление происходит медленнее из-за сохраняющихся ограничений в ряде регионов. Так, оборот общественного питания в июне был на -42,9% ниже, чем в аналогичном месяце прошлого года, объем платных услуг населению – на -34,5% г/г (в мае падение составило -52,1% г/г и -38,9% г/г соответственно).

В целом показатели потребительского рынка в июне ожидаемо находились ниже уровней прошлого года (в реальном выражении.) Сдерживающее влияние на их восстановление оказывает снижение реальных располагаемых доходов населения, которое во 2 квартале 2020г. составило -8,0% г/г (после роста на 1,2% г/г в 1 квартале 2020г.). В условиях ограничений на экономическую деятельность во 2 квартале 2020 г. ожидаемо снизились такие доходные компоненты, как оплата труда, доходы от собственности, доходы от предпринимательской деятельности и прочие доходы. Вместе с тем поддержку реальным располагаемым доходам населения оказывало снижение обязательных платежей (в том числе благодаря введенным мерам по предоставлению кредитных каникул), а также увеличение социальных выплат населению.

Добывающий комплекс и связанные с ним отрасли в июне по-прежнему вносили отрицательный вклад в динамику ВВП. В условиях действия сделки ОПЕК+ и слабого внешнего спроса продолжилось падение добычи полезных ископаемых (-14,2% г/г в июне после -13,5% г/г в мае). Из-за снижения добычи в нефтегазовом комплексе ситуация с грузооборотом транспорта была сопоставима с прошлым месяцем (-9,5% г/г и -9,3% г/г соответственно), при этом ухудшение динамики наблюдалось как в железнодорожных перевозках нефтяных грузов, так и в трубопроводном транспорте.

В июне продолжалась активная регистрация населения в органах службы занятости. По состоянию на конец июня численность официально зарегистрированных безработных составила 2,7 млн. человек по сравнению с 2,1 млн. человек на конец мая (на 15 июля – почти 3,0 млн. челлвек). Вместе с тем рост показателя постепенно замедляется (с 31,5 тыс. человек в среднем за день в мае до 21,4 тыс. человек в среднем за июнь и 16,6 тыс. человек в день в первой половине июля), что также указывает на стабилизацию ситуации на рынке труда.

Действия Банка России

С начала 2019 года ставка Банка России составляла 7.75% годовых. с 17 июня 2019 года - 7.50%. с 29 июля 2019 года - 7.25%. с 09.09.2019 - 7.00%. с 28.10.2019 г. - 6.50%. а с 16.12.2019 года - 6.25% и которая пока будет действовать по 07 февраля 2020 года. Общее понижение за год составило 1.50 п.п.

С начала 2020 года ключевая ставка Банка России составляла 6.25% годовых. а с 10.02.2020 года составляет 6.00%. с 27.04.2020г. - 5.50%. с 22.06.2020 г - 4.50%. а с 27.07.2020 г - 4.25%. В 2020 году пока продолжается тенденция понижения ключевой ставки и это уже пятое за год изменение ставки.

Состояние банковского сектора

В июне 2020 г. активы банковского сектора выросли на 1,5 трлн руб.1 (+1,6%), до 95 трлн руб., в большей части за счет высоколиквидных компонентов (ценных бумаг и остатков на корреспондентских счетах в Банке России) – на 0,9 трлн руб. (+3,4%), а также кредитного портфеля – на 0,4 трлн руб. (+0,6%).

В июне темпы кредитования практически вышли на докризисный уровень. Корпоративный кредитный портфель вырос на 0,5% после околонулевого роста в мае. При этом у системно значимых кредитных организаций (СЗКО) по-прежнему рост медленнее (+0,3%), чем у остальных кредитных организаций (КО) из топ-100 (+1,5%). Обращает на себя внимание тот факт, что в июне росли в основном кредиты финансовым организациям, в то время как задолженность нефинансовых организаций практически не выросла, несмотря на действие ряда государственных программ поддержки кредитования. Однако значительная часть прироста кредитов финансовым компаниям представлена сделками обратного репо с финансовыми посредниками (например, брокерами или управляющими компаниями), где конечными заемщиками выступают нефинансовые компании, а также краткосрочными кредитами дочерним лизинговым компаниям, где опять же конечным получателем средств могут выступать заемщики из реального сектора. Но в любом случае рост корпоративных кредитов достаточно умеренный по сравнению с пиковыми выдачами в марте-апреле, что, вероятно, связано со стабилизацией денежных потоков компаний, хотя и на уровне несколько ниже нормы – отклонение входящих платежей (без учета отраслей добычи, производства нефтепродуктов и госуправления) вниз от «нормального» уровня в июне было в диапазоне 2,7 – 12,3%, что сопоставимо с майскими показателями (1,6 – 11,3%3).

Заметное оживление произошло в розничном кредитовании (+1,0%) после слабого роста в мае (+0,2%) и снижения в апреле (-0,7%). В большей мере растет ипотека (по опросам крупнейших КО ипотечный портфель прибавил 1,5%), в том числе в условиях действия программы льготного кредитования по ставке 6,5%. В июне банки выдали около 100 млрд руб. кредитов в рамках этой программы, а с момента ее запуска в конце апреля – около 160 млрд руб. из общего лимита в 740 млрд рублей. Также в июне некоторые банки из числа крупнейших снизили ставки по ипотеке на 0,3 – 1,3 п.п. (исключая влияние субсидии), что оказывает дополнительную поддержку спросу.

В июне банки заработали около 70 млрд руб. (доходность на капитал – около 8% в годовом выражении) – это улучшение по сравнению с околонулевым результатом в мае, но все же ниже среднемесячной прибыли по прошлому году (около 110 млрд руб., без учета влияния перехода на МСФО 9). Накопленным итогом чистая прибыль за первое полугодие 2020 г. с учетом хорошего результата в I квартале составила 630 млрд руб., что немного выше 560 млрд руб. годом ранее (без учета влияния перехода на МСФО 9).

Выросло и количество прибыльных банков – положительный финансовый результат после налогообложения в июне показали 245 банков (63% от общего количества банков, действовавших на 01.07.2020), тогда как в мае таких банков было 218 (56% от количества банков), хотя их доля в секторе сократилась (с 76 до 67% от активов сектора). Иными словами, некоторые банки, получившие небольшой убыток в мае, в июне вышли в слабый «плюс», однако при этом несколько крупных банков, наоборот, после прибыльного результата в мае зафиксировали незначительный убыток в июне.

На 01.07.2020 в России действовали 427 КО (из них 388 банков), включая 11 СЗКО, доля которых в активах банковского сектора с учетом их дочерних КО (еще 15 КО) составляет более 70%. Другие крупные КО из топ-100 составляли около 23% от активов сектора.

3.3. Принятые по итогам рассмотрения годовой отчетности решения годового общего собрания акционеров о распределении чистой прибыли.

Годовое общее собрание акционеров Банка, состоявшееся 10.08.2020г., протоколом №83 от 10.08.2020г. приняло решение:

1. Утвердить годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Банка за 2019 год.
2. Чистую прибыль Банка, полученную по результатам 2019 года в сумме 6 359 272 172 рубля 35 копеек, оставить нераспределенной.
3. Дивиденды по обыкновенным именным акциям не выплачивать.
4. Нераспределенную прибыль прошлых лет не распределять.

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

4.1. Принципы, методы оценки и учета отдельных операций.

Принципы, методы оценки и учета основаны на требованиях Положения Банка России от 27 февраля 2017 года № 579-П «О плане счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» (далее – Положение Банка России № 579-П), а также других документов Банка России, регламентирующих вопросы учета и отчетности, положениях (стандартах) бухгалтерского учета, а также внутренних нормативных документах и Учетной политики Банка для целей бухгалтерского учета по стандартам РСБУ на 2019 год (далее – Учетная политика).

Основными принципами и качественными характеристиками Учетной политики Банка являются:

1. Принцип имущественной обособленности предприятия, означающий, что имущество и обязательства Банка существуют обособленно от имущества и обязательств собственников данного и других предприятий.
2. Принцип непрерывности деятельности Банка, предполагающий, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут исполнены в установленном порядке.
3. Принцип последовательности применения учетной политики, предусматривающий, что выбранная Банком Учетная политика будет применяться последовательно от одного отчетного года к другому. Изменения в Учетной политике Банка возможны при реорганизации Банка, смене собственников, изменениях в законодательстве Российской Федерации или в системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации, а также в случае разработки Банком новых способов ведения бухгалтерского учета, обеспечивающих более достоверное представление фактов хозяйственной жизни или существенного изменения условий его деятельности.
4. Принципы временной определенности фактов хозяйственной жизни, когда факты хозяйственной жизни Банка относятся к тому отчетному периоду, в котором они имели место (поступили документы, оказана услуга), независимо от фактического времени поступления или выплаты денежных средств, если иное не предусмотрено нормативными актами Банка России.
5. Принцип отражения доходов и расходов по методу «начисления», то есть финансовые результаты операций (доходы и расходы) отражаются в бухгалтерском учете по факту их совершения, а не по факту получения или уплаты денежных средств.
6. Принцип осторожности, означающий разумную оценку Банком и отражение в учете активов и пассивов, доходов и расходов с достаточной степенью осторожности.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности под денежными эквивалентами понимаются краткосрочные высоколиквидные вложения, свободно конвертируемые в денежные средства и их эквиваленты и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

СДЕЛКИ ПОКУПКИ ИЛИ ПРОДАЖИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ НА СТАНДАРТНЫХ УСЛОВИЯХ

К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулирующими органами или принятые на рынке. Признание либо прекращение признания всех операций на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов осуществляется на дату расчетов, указанную в договорах, т.е. на плановую дату получения или поставки актива Банком.

ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ (УБЫТКА)

Чистая прибыль – прибыль, поступающая в распоряжение Банка после уплаты налогов. Прибыль от деятельности Банка представляет собой разницу между суммарным доходом и общими расходами.

УЧЕТ ГОСУДАРСТВЕННЫХ СУБСИДИЙ

Государственные субсидии предоставляются Банку в виде льготных процентных ставок по заемным средствам. Полученные возмещения недополученных доходов по выданным кредитам отражаются в качестве операционных доходов по символу «Доходы (кроме процентных) от операций с предоставленными кредитами и прочими размещенными средствами».

ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ)

При первоначальном признании Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости.

В случае если эффективная процентная ставка по ФА существенно (не более чем на 10 пунктов) не отличается от рыночной процентной ставки, то справедливой стоимостью ФА в дату первоначального признания является сумма размещенных денежных средств.

При первоначальном признании обязательства по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств оцениваются по справедливой стоимости, которая равна величине полученной премии (вознаграждения) за выданную гарантию.

После первоначального признания Банк классифицирует ФА исходя из:

- Бизнес-модели, используемой Банком для управления данными финансовыми активами, и
- Характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по данным финансовому активу.

Финансовые активы могут быть определены в одну из следующих оценочных категорий:

- Оцениваемые по амортизированной стоимости;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых активов возможна только в том случае, если меняется цель бизнес-модели, используемой Банком для управления этими финансовыми активами.

Амортизированная стоимость финансового актива определяется методом эффективной процентной ставки (ЭПС) во всех случаях, кроме следующих:

- срок погашения финансового актива составляет менее одного года при первоначальном признании, включая финансовые активы, дата погашения которых приходится на другой отчетный год;
- срок погашения финансового актива определен как «по требованию»;
- разница между амортизированной стоимостью финансового актива, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового актива, определенной линейным методом, не является существенной.

Критерий, при превышении которого данная разница является существенной, составляет 5% от размера собственных средств капитала Банка на 1 января текущего года.

В этих случаях Амортизированная стоимость финансового актива определяется линейным методом.

Справедливая стоимость финансового актива, классифицированного как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определяется на по-

следний календарный день месяца, а также корректируется на дату полного или частичного погашения (возврата), включая досрочное погашение финансового актива.

Формирование резервов на возможные потери по финансовым активам осуществляется Банком в соответствии с требованиями Положения № 590-П и Положения № 611-П на основании критериев, установленных указанными нормативными актами (оценка финансового состояния контрагента по операции, наличие фактов нарушений контрагентом обязательств перед Банком, прочие факторы риска, наличие обеспечения).

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки отражается в бухгалтерском учете по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по обязательствам по выданным банковским гарантиям и предоставлению денежных средств, по прочим требованиям в виде дебиторской задолженности. Расчет и корректировка величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки осуществляется не реже одного раза в месяц на последний календарный день, кроме случаев значительного увеличения кредитного риска.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ.

При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной в случае ценных бумаг, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, связанных с приобретением ценных бумаг

После первоначального признания Банк классифицирует ценные бумаги исходя из:

- Бизнес-модели, используемой банком для управления данными ценными бумагами, и
- Характеристик ценных бумаг, связанных с предусмотренными условиями выпуска ценных бумаг денежными потоками.

Ценные бумаги могут быть определены в одну из следующих оценочных категорий:

- Долговые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости в случае, если выполняются оба условия:

- управление ценными бумагами осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков;
- условия выпуска ценных бумаг предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Долговые обязательства, учитываемые по амортизационной стоимости, не переоцениваются. Под вложения в указанные ценные бумаги Банк формирует резервы на возможные потери в соответствии с требованиями Положения № 611-П.

Ценные бумаги, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если выполняются оба условия:

- управление ценными бумагами осуществляется на основе бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных условиями выпуска ценных бумаг денежных потоков, так и продажа ценных бумаг;
- условия выпуска ценных бумаг предусматривают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Ценные бумаги данной категории оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, до момента их реализации.

Справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, определяется на последний календарный день месяца, на дату прекращения признания ценных бумаг, а также в даты существенного изменения в течение месяца справедливой стоимости ценных бумаг.

Под вложения в долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, формируются резервы на возможные потери в соответствии с требованиями Положения № 611-П и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Под вложения в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, формируются резервы на возможные потери в соответствии с требованиями Положения № 611-П. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не создается.

Ценные бумаги, которые не были классифицированы кредитной организацией в категорию ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, или категорию ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в том числе ценные бумаги, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ценные бумаги считаются предназначенными для торговли, если они приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем будущем (в течение 12 месяцев с даты приобретения)

Под вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резервы на возможные потери не формируются.

Если Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом (паевыми инвестиционными фондами) или оказывает значительное влияние на деятельность акционерного общества (паевого инвестиционного фонда), то акции таких акционерных обществ (паи паевых инвестиционных фондов) учитываются на балансовом счете № 601 "Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах".

Определение контроля и значительного влияния осуществляется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».

Долевые ценные бумаги (акции, паи), отраженные на счетах по учету вложений в дочерние и зависимые акционерные общества, паевые инвестиционные фонды Банк учитывает без проведения последующей переоценки.

Для формирования финансового результата от выбытия ценных бумаг одного выпуска либо ценных бумаг, имеющих международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN), при списании их стоимости с балансовых счетов второго порядка Банк использует метод оценки стоимости выбывающих (реализованных) ценных бумаг - ФИФО (FIFO).

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

При первоначальном признании финансовые обязательства (операции по привлечению денежных средств по договорам банковского вклада (депозита), кредитным договорам, операции по выпуску и погашению (оплате) облигаций, векселей, депозитных и сберегательных сертификатов) оцениваются по справедливой стоимости. В случае если процентная ставка по финансовому обязательству существенно (более чем на 10 пунктов) не отличается от рыночной про-

центной ставки, то справедливой стоимостью финансового обязательства в дату первоначального признания является сумма привлеченных денежных средств.

После первоначального признания Банк отражает данные финансовые обязательства в бухгалтерском учете по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового обязательства определяется методом эффективной процентной ставки (ЭПС) во всех случаях, кроме:

- срок погашения финансового обязательства составляет менее одного года при первоначальном признании, включая финансового обязательства, дата погашения которых приходится на другой отчетный год;
- срок погашения финансового обязательства определен как «по требованию»;
- разница между амортизированной стоимостью финансового обязательства, определенной методом ЭПС, и амортизированной стоимостью финансового обязательства, определенной линейным методом, не является существенной.

В этих случаях Амортизированная стоимость финансового актива определяется линейным методом.

Критерий, при превышении которого данная разница является существенной, составляет 5% от размера собственных средств капитала Банка на 1 января текущего года.

ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (ПФИ)

Применяемые Банком подходы по классификации сделок в качестве производных финансовых инструментов основаны на критериях, закрепленных в Положении Банка России от 4 июля 2011 года № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты", введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н.

Датой первоначального признания производного финансового инструмента в бухгалтерском учете является дата заключения договора.

С даты первоначального признания производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. В случае если на дату первоначального признания справедливая стоимость производного финансового инструмента равна нулю, кредитная организация не осуществляет на эту дату бухгалтерские записи на балансовых счетах. После первоначального признания в бухгалтерском учете отражается изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента.

С даты заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, бухгалтерский учет требований и обязательств в отношении базисного (базового) актива осуществляется на соответствующих счетах главы Г «Счета по учету требований и обязательств по производным финансовым инструментам и прочим договорам (сделкам), по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки)» Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях.

Требования и обязательства по поставке базисного (базового) актива или получению (уплате) денежных средств, подверженные рискам, связанным с изменением официального курса, учетной цены на драгоценные металлы, рыночных цен (справедливой стоимости), колебанием ставок, индексов или других переменных переоцениваются в дату изменения соответствующей переменной (курса иностранной валюты по отношению к рублю, учетной ценой на драгоценный металл или другой переменной), а также в том числе в последний рабочий день месяца.

Вложения Банка в финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости с даты первоначального признания.

Дальнейшее определение справедливой стоимости финансового инструмента и отражение в бухгалтерском учете ее изменений осуществляется:

- в каждую дату изменения справедливой стоимости, в том числе:
- в последний рабочий день месяца,
- на дату прекращения признания финансового инструмента,
- а также на дату возникновения требований и (или) обязательств по уплате в соответствии с договором промежуточных платежей по производному финансовому инструменту, осуществляемых в течение срока действия договора в счет исполнения обязательств по нему.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗАПАСЫ, НЕДВИЖИМОСТЬ, ВРЕМЕННО НЕИСПОЛЬЗУЕМАЯ В ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, СРЕДСТВА ТРУДА И ПРЕДМЕТЫ ТРУДА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ ОТСТУПНОГО, ЗАЛОГА, НАЗНАЧЕНИЕ КОТОРЫХ НЕ ОПРЕДЕЛЕНО.

Бухгалтерский учет имущества ведется в Банке в соответствии с Положением Банка России от 22 декабря 2014 № 448-П «О порядке бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, 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.

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 основ-

ных средств, принятым к бухгалтерскому учету до 01.01.2016, применяется критерий существенности, действовавший на момент их признания в учете в качестве таковых.

Первоначальная стоимость определяется для объектов:

- внесенных акционерами в счет вкладов в уставный капитал Банка - по согласованной акционерами денежной оценке, определяемой в порядке, установленном Уставом Банка и с учетом фактических затрат на его доставку и доведение до состояния, в котором оно пригодно для использования;
- полученных безвозмездно, а также по договорам, предусматривающим исполнение обязательств (оплату) неденежными средствами - по справедливой стоимости на дату принятия основных средств к бухгалтерскому учету, определенной в соответствии с Порядком классификации и оценки объектов имущества в целях бухгалтерского учета и указанной в профессиональном суждении;
- приобретенных за плату (в том числе бывших в эксплуатации) - исходя из фактических затрат, включая расходы по доставке, монтажу, сборке и установке, а также таможенные пошлины, невозмещаемые налоги, регистрационные сборы, государственные пошлины и иные платежи, возникающие в связи с приобретением права собственности на объекты основных средств, построенных - по фактическим затратам на сооружение (строительство).

Капитальные вложения в арендованное имущество, произведенные с согласия арендодателя и не возмещаемые им по условиям договора аренды, классифицированные в качестве основных средств, учитываются как отдельные инвентарные объекты основных средств.

Капитальные вложения в арендованное имущество, которые не могут быть классифицированы в качестве основных средств, признаются расходами по мере их осуществления.

Обязательства по демонтажу, ликвидации объекта основных средств и восстановлению окружающей среды на занимаемом им участке учитываются по дисконтированной стоимости с применением ставки дисконтирования.

Ставка дисконтирования на 2020 год, применяемая в целях учета требований/обязательств в случаях, установленных нормативными документами Банка России устанавливается в размере 8,35% процентов годовых.

В целях бухгалтерского учета нематериальными активами признаются объекты, не имеющие материально-вещественной формы, используемые при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд Банка в течение длительного времени – свыше 12 месяцев. Для признания нематериального актива необходимо соблюдение следующих условий: Банк имеет право на получение экономических выгод (дохода) от использования объекта в будущем, которое может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого нематериального актива и права Банка на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (в том числе патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака); имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Банк имеет контроль над объектом); объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов); первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, Банк начисляет амортизацию исходя из расчета срока полезного использования десять лет.

Амортизация по основным средствам и нематериальным активам начисляется с момента, когда объект имущества готов к использованию. При начислении амортизации применяется линейный способ. Сумма амортизации рассчитывается исходя из первоначальной стоимости объекта за вычетом расчетной ликвидационной стоимости объектов основных средств, убытков от обесценения, срока полезного использования объекта и фактического количества календарных дней в месяце и отражается в учете ежемесячно в последний рабочий день.

Банк проводит тестирование на обесценение объектов основных средств и нематериальных активов ежегодно, по состоянию на 01 декабря, а также при наступлении событий, существенно влияющих на оценку их стоимости, в соответствии с Положением Банка России № 448-П, Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» и Письмом Банка России от 30 декабря 2013 года № 265-Т «О Методических рекомендациях «О тестировании кредитными организациями активов, подлежащих проверке на обесценение».

В целях признания наличия признаков обесценения основных средств / нематериальных активов установлен критерий существенности в размере 20% и более от величины снижения рыночной стоимости актива за отчетный год.

Не подлежат амортизации объекты основных средства, 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 (плане продажи) или его отмена не планируются.

Средствами 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 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.

Активом в форме права пользования признается актив, который представляет собой право Банка использовать объект аренды (Базовый актив) в течение срока аренды. Активы в форме права пользования признается Банком с даты начала аренды (т.е. с даты, когда базовый актив становится доступным для использования).

Банк признает Актив в форме права пользования и арендное обязательство по каждому договору аренды, если одновременно выполняются следующие условия:

- стоимость Базового актива превышает критерий существенности, установленный в размере 300000 (триста тысяч) рублей, который применяется к объекту без учета износа;
- планируемый Срок аренды составляет более 12 месяцев (в том числе, с учетом возможных пролонгаций);
- Базовый актив является идентифицируемым активом.

Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Банком с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования, которые относятся к недвижимости, временно не используемой в основной деятельности, оцениваются Банком с применением модели учета по справедливой стоимости.

Банк классифицирует аренду в качестве Краткосрочной в случае аренды любого по стоимости имущества с планируемым Сроком аренды не более 12 месяцев.

Банк классифицирует аренду Базового актива как актива с низкой стоимостью в случае если его стоимость без учета износа не превышает критерий существенности - 300000 (триста тысяч) рублей, вне зависимости от Срока аренды. При этом, в случае если Банк-арендатор предоставляет Базовый актив в субаренду, то основной договор аренды не удовлетворяет критериям классификации в качестве аренды Базового актива с низкой стоимостью, т.е., Банк по основному договору аренды признает Актив в форме права пользования и арендное обязательство.

УЧЕТ ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ РАБОТНИКАМ

Бухгалтерский учет вознаграждений работникам Банка осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 15 апреля 2015 года № 465-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета вознаграждений работникам в кредитных организациях», вступившим в силу с 01.01.2016.

Вознаграждения работникам Банка в целях учета делятся на краткосрочные и долгосрочные.

Краткосрочные вознаграждения - вознаграждения работникам, выплата которых в полном объеме ожидается в течение годового отчетного периода и в течение 12 месяцев после окончания годового отчетного периода.

К краткосрочным вознаграждениям относятся:

- должностной оклад;
- районные коэффициенты, процентные надбавки;
- доплаты за сверхурочную работу, за работу в выходные и нерабочие праздничные дни;
- доплаты за период служебной командировки;
- доплаты за период временной нетрудоспособности и отпуска по беременности и родам;
- оплата очередного отпуска в соответствии с законодательством РФ, а также дополнительного отпуска, компенсации за неиспользованный отпуск;
- материальная помощь;
- выходные пособия, выплачиваемые в соответствии с законодательством РФ при увольнении работника;
- выходные пособия в обмен на расторжение трудового договора, срок выплаты которых ожидается в полном объеме в течение отчетного года и в течение 12 месяцев после окончания отчетного года;
- прочие единовременные выплаты в соответствии с законодательством РФ, локальными нормативными актами Банка и трудовыми договорами;
- выплаты работникам вознаграждений неденежного характера;
- выплаты/премии работникам по результатам деятельности Банка за отчетный период (месяц, квартал, год), выплата которых ожидается в течение отчетного года и в течение 12 месяцев после окончания отчетного года;
- единовременные премии.

Долгосрочные вознаграждения – вознаграждения работникам, выплата которых ожидается не ранее 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги, и у работников возникло право на данные вознаграждения.

К долгосрочным вознаграждениям относятся:

- выплаты/премии работникам по результатам деятельности Банка за отчетный год, выплата которых ожидается не ранее 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором работники оказали соответствующие услуги и не подлежащие отмене/корректировке;
- выплаты выходных пособий в обмен на расторжение трудового договора не ранее 12 месяцев после окончания годового отчетного периода, в котором Банк признал обязательство по выплате выходного пособия.

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Учет доходов и расходов осуществляется в соответствии с Положением Банка России от 22 декабря 2014 № 446-П «О порядке определения доходов, расходов и прочего совокупного дохода кредитных организаций».

Доход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

1. право на получение этого дохода вытекает из договора или подтверждено иным соответствующим образом;
2. сумма дохода может быть определена;
3. отсутствует неопределенность в получении дохода;
4. в результате операции по поставке (реализации) актива, выполнению работ, оказанию услуг Банк передал покупателю контроль на поставляемый (реализуемый) актив, определяемый в соответствии с пунктом 33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями", работа принята заказчиком, услуга оказана.

Расход признается в бухгалтерском учете при наличии следующих условий:

1. расход производится (возникает) в соответствии с договором, требованиями законодательных и иных нормативных актов, обычаями делового оборота;
2. сумма расхода может быть определена;
3. отсутствует неопределенность в отношении признания расхода.

В отношении работ и услуг, заказчиком (получателем, потребителем, покупателем) которых является кредитная организация, неопределенность отсутствует с даты принятия работы, оказания услуги, подтвержденной документально.

НАЛОГИ

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

Исчисление и уплата страховых взносов во внебюджетные фонды - в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2009 года № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования».

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

- Налога на прибыль организаций
- Налога на добавленную стоимость
- Земельного налога
- Транспортного налога
- Государственной пошлины
- Налога на имущество организаций
- Страховых взносов

Банк является налоговым агентом по следующим видам налогов:

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

Перечень существенных изменений на 2020 год по налогообложению

Налог на имущество

В соответствии с вступившей в силу с 1 января 2020 г. редакцией п. 1 ст. 374 НК РФ в сочетании с положениями ст. 378.2 НК РФ исключается условие учета объектов недвижимости на балансе в качестве основных средств организации для их налогообложения, исходя из кадастровой стоимости. Поэтому с налогового периода 2020 года имущество, налоговая база по которому определяется как кадастровая стоимость, в частности, включенное в региональные перечни объектов недвижимого имущества, налоговая база по которым определяется как кадастровая стоимость, подлежит налогообложению при условии нахождения такого имущества у организации на праве собственности или праве хозяйственного ведения, вне зависимости от порядка учета его на балансе организации.

Субъекты РФ получили право дополнительно определять иные виды объектов недвижимости, которые будут облагаться налогом на имущество организаций по кадастровой стоимости. Например, гаражи, машино-места, единые недвижимые комплексы, объекты незавершенного строительства, садовые дома, хозпостройки, расположенные на садовых или приусадебных участках, иные здания, строения, сооружения, помещения определенных видов. Об этом внесены изменения в пп. 4 п. 1 ст. ст. 378.2 НК РФ.

4.2. Допущения в отношении основных источников неопределенности, связанной с расчетными оценками

Для целей корректной оценки ценных бумаг, начиная с 2017 года, Банк внедрил дополнительную методику корректировки справедливой стоимости ценных бумаг. Методика содержит корректировку на ликвидность, которая учитывает количество сделок с оцениваемым инструментом, число дней в которые данные операций осуществлялись и объем торгов, выраженный в денежных единицах, в режиме основных торгов. В зависимости от значений указанных выше показателей ликвидности происходит корректировка справедливой стоимости ценных бумаг.

При отсутствии исходных данных 1-го уровня. Для определения текущей (справедливой) стоимости финансового инструмента используются исходные данные 2-го и 3-го уровней с применением соответствующих корректировок:

- на рыночный риск;
- на кредитный риск контрагента;
- на модельный риск;
- на ликвидность;
- прочее.

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

в Учетную политику Банка на 2020 год были внесены следующие изменения:

- внесено описание порядка учета активов в форме права пользование (МСФО 16);
- изменен порядок расчета дисконта/премии по долговым ценным бумагам третьих лиц имеющим оферту, предусмотренную условиями выпуска;
- изменена ставки дисконтирования (было 10%, стало 8,35%);
- внесены корректировки в порядок определения справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с рекомендациями Банка России.

4.4. Статьи годовой отчетности, порядок представления или классификация которых в отчетном периоде были изменены.

В первый рабочий день 2020 года в рамках перехода на стандарты МСФО 16 на балансе Банка были оприходованы активы в форме права пользования (далее АФПП) и арендные обязательства по операциям долгосрочной аренды. На 01.07.2020 года на балансе Банка находятся АФПП в общей сумме 2 050 440 тыс.руб. Чистая стоимость активов составляет 1 810 630 тыс. руб.

Банк классифицировал часть ипотечных кредитов, выданных в 2020 году, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Остаток ссудной задолженности по указанным требованиям на 01.07.2020 составил 18 089 251 тыс. руб.

4.5. Критерий существенности для ошибки отчетного года/года, предшествующего отчетному, установлен в размере 25 000 тыс. рублей.

4.6. После отчетной даты не обнаружены ошибки в бухгалтерском учете за отчетный период и периоды, предшествующие отчетному, существенно влияющие на финансовые результаты деятельности Банка.

5. Некорректирующие события после отчетной даты, существенно влияющие на финансовое состояние, состояние активов и обязательств Банка и на оценку его последствий в денежном выражении, отсутствуют.

6. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств.

6.1. Сопроводительная информация к статьям бухгалтерского баланса

6.1.1. Денежные средства и их эквиваленты

тыс.руб.	на 1 июля 2020г.	на 1 января 2020

Денежные средства	2 137 971	1 696 840
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	10 363 831	7 994 619
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях:	1 661 331	2 606 150
Российская Федерация	295 421	617 454
Иные государства	1 365 910	1 988 696
Итого	**14 163 133**	**12 297 609**

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

6.1.2. Объем вложений в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена в таблице:

тыс.руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Долговые ценные бумаги	490 495	493 129
Долевые ценные бумаги	57	20
Производные финансовые инструменты	102 617	85 545
Итого	**593 169**	**578 694**

Информация о сроках обращения в разрезе видов долговых ценных бумаг по состоянию на 1 июля 2020 года и 1 января 2020 года представлена следующим образом:

Виды ценных бумаг	на 1 июля 2020 года			на 1 января 2020 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	**490 495**			**493 129**		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	490 495			493 129		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	490 495	06.12.2034	06.12.2034	493 129	06.12.2034	06.12.2034
Обремененные залогом по сделкам РЕПО	**0**			**0**		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	0			0		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	0			0		
Итого	**490 495**			**493 129**		

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

на 1 июля 2020 года, тыс. руб.	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	сумма требований	сумма обязательств
Форвард	**7 195**	**347**	**35 363**	**281 975**
- с иностранной валютой	7 191	347	35 363	280 803
- ценными бумагами	4	0	0	1 172
Фьючерс	**292**	**21**	**14 863**	**36 025**
- с иностранной валютой	292	21	14 863	36 025
Своп	**95 130**	**111 536**	**22 065 598**	**15 741 493**
- с иностранной валютой	95 130	111 536	22 065 598	15 741 493
Итого	**102 617**	**111 904**	**22 115 824**	**16 059 493**

на 1 января 2020 года, тыс. руб.	справедливая стоимость актива	справедливая стоимость обязательства	сумма требований	сумма обязательств
Форвард	**15 007**	**60**	**128 301**	**440 633**
- с иностранной валютой	15 007	60	128 301	440 633
Фьючерс	**268**	**242**	**208 185**	**55 096**
- с иностранной валютой	268	242	208 185	55 096
Своп	**70 270**	**6 128**	**21 373 258**	**2 114 310**
- с иностранной валютой	70 270	6 128	21 373 258	2 114 310
Итого	**85 545**	**6 430**	**21 709 744**	**2 610 039**

6.1.3. Вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Информация о вложениях в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлена в таблице:

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Долговые ценные бумаги	26 682 183	19 866 850
Долевые ценные бумаги	0	0
Ссуды физическим лицам	18 089 251	14 515 251
Переоценка ссудной задолженности, оцениваемой через ПСД	943 565	404 266
Проценты по ссудам	114 126	64 165
Прочие затраты	222 992	154 008
Резервы на возможные потери	0	0
Итого	**46 052 117**	**35 004 540**

Резервы на возможные потери по вложениям в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражены по статье "Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки" раздела «III Источники собственных средств» бухгалтерского баланса:

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Резервы на возможные потери по ценным бумагам	0	348
Резервы на возможные потери по ссудам	296 376	132 857
Корректировка резерва до оценочного резерва под ожидаемые	40 032	38 904

кредитные убытки по ценным бумагам		
Корректировка резерва до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам	34 604	(79 457)
Итого	**371 012**	**92 652**

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

	на 1 июля 2020 года			на 1 января 2020 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	**25 738 784**			**19 866 850**		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	12 368 203			13 897 231		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	12 368 203	16.08.2023	06.12.2034	13 897 231	16.11.2022	06.12.2034
Корпоративные облигации:	13 370 581			5 969 619		
- Облигации российских компаний	6 395 055	15.05.2023	15.09.2028	5 905 824	15.05.2023	11.12.2043
- Облигации иностранных компаний	6 899 594	09.07.2020	20.05.2021	0		
- Государственная корпорация развития	75 932	15.12.2022	15.12.2022	63 795	15.12.2022	15.12.2022
Обремененные залогом по сделкам РЕПО	**943 399**			**0**		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	943 399			0		
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	943 399	06.12.2034	06.12.2034	0		
Итого	**26 682 183**			**19 866 850**		

Анализ вложений в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Долговые ценные бумаги:		
Облигации Правительства Российской Федерации	13 311 602	13 897 231
Облигации финансовых организаций		
- Государственная корпорация развития	75 932	63 795
Облигации негосударственных коммерческих организаций		
- Финансовое посредничество	13 294 649	5 905 824
Итого	**26 682 183**	**19 866 850**

Концентрация географического риска финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 1 июля 2020 года

тыс. руб.	РФ	СНГ	Группа развитых стран	Итого
Долговые ценные бумаги	19 782 589	0	6 899 594	26 682 183
Долевые ценные бумаги	0	0	0	0
Итого	**19 782 589**	**0**	**6 899 594**	**26 682 183**

Концентрация географического риска финансовых вложений в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 1 января 2020 года:

тыс. руб.	РФ	СНГ	Группа развитых стран	Итого
Долговые ценные бумаги	19 866 850	0	0	19 866 850
Долевые ценные бумаги	0	0	0	0
Итого	**19 866 850**	**0**	**0**	**19 866 850**

Ниже представлена информация о ссудной задолженности, оцениваемой через прочий совокупный доход:

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества					Итого кредитных требований
	I	II	III	IV	V	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	*62 678*	*17 356 780*	*373 770*	*218 356*	*191 793*	*18 203 377*
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	0	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	62 678	17 356 780	373 770	218 356	191 793	18 203 377

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
	II	III	IV	V				
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	73 620	43 605	69 665	109 486	296 376	390 908	94 532	34 604
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	0	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	73 620	43 605	69 665	109 486	296 376	390 908	94 532	34 604

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Категория качества					Итого кредитных требований
	I	II	III	IV	V	
Ссудная и приравненная к ней задол-	42 481	14 347 969	128 212	40 187	20 567	14 579 416

женность, всего, в т.ч.						
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	0	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	42 481	14 347 969	128 212	40 187	20 567	14 579 416

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
	II	III	IV	V				
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	97 679	9 516	14 065	11 597	132 857	144 853	11 996	(79 457)
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	0	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	97 679	9 516	14 065	11 597	132 857	144 853	11 996	(79 457)

Информация о ссудной задолженности, оцениваемой через прочий совокупный доход в разрезе просроченной задолженности:

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Ссудная задолженность	в т.ч. просроченная				Всего
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	18 203 377	456 283	253 610	212 082	110 118	1 032 093
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	0	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	18 203 377	456 283	253 610	212 082	110 118	1 032 093

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Ссудная задолженность	в т.ч. просроченная				Всего
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	14 579 416	253 421	58 185	40 187	8 521	360 314
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	0	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	14 579 416	253 421	58 185	40 187	8 521	360 314

6.1.4. Методы оценки активов по справедливой стоимости и исходные данные, используемые для оценки активов по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость — это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Наличие опубликованных цен (котировок) активного рынка по одинаковым (таким же) с оцениваемым финансовым инструментам является наилучшим источником для определения текущей (справедливой) стоимости оцениваемого финансового инструмента.

Банк использует следующую иерархию исходных данных для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

уровень 1 - это котируемые цены на активных рынках для идентичных финансовых инструментов, к которым Банк имеет доступ на дату оценки;

уровень 2- Исходные данные, которые не являются котируемыми 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. котируемая 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;

на кредитный риск контрагента;

на модельный риск;

и др.

Объем требований и обязательств, отражаемых в отчетности по российским стандартам по справедливой стоимости, классифицируемые при первоначальном признании:

Вид финансового инструмента	Сумма на 01.07.2020, тыс. руб.	Сумма на 01.01.2020, тыс. руб.

Кредиты		
Ипотечные кредиты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18 089 251	14 515 251
Долговые ценные бумаги		
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	490 495	493 129
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26 682 183	19 866 850
Долевые ценные бумаги		
Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	57	20
Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0
ПФИ		
Справедливая стоимость требований	102 617	85 545
Справедливая стоимость обязательств	111 904	6 430

6.1.4.1 Информацию в отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к третьему уровню иерархии справедливой стоимости:

Оценка справедливой стоимости инструментов, отнесенных к третьему уровню иерархии, осуществляется расчетным способом в соответствии с утвержденными в Банке подходами.

Описание процессов оценки справедливой стоимости;

Банк производит переоценку финансовых инструментов по справедливой стоимости на ежедневной основе.

Определение справедливой стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов на ежедневной основе производится подразделением независимым от подразделений осуществляющих операции с указанными инструментами.

На регулярной основе происходит выявление признаков обесценения:

- в части снижения стоимости ценных бумаг - на ежемесячной основе (в последний рабочий день месяца);
- в части факторов, свидетельствующих об ухудшении финансового положения эмитента - на ежеквартальной основе.

Мониторинг адекватности справедливой стоимости финансовых инструментов проводится на регулярной основе - не реже одного раз в месяц (в последний рабочий день месяца).

Порядок определения справедливой стоимости закреплен Учетной политикой Банка.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Банк определил классы финансовых активов и финансовых обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу и обязательству, а также уровень иерархии оценок справедливой стоимости. В таблице ниже представлена оценка справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств Банка в разрезе уровней иерархии оценок справедливой по состоянию на 01 июля 2020 г. и на 01 января 2020, а также сравнение балансовой и справедливой стоимости активов в разрезе классов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 01 июля 2020, тыс. руб.

Показатель	Оценка справедливой стоимости с использованием				Балансовая стоимость	Нереализованный доход /(расход)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итоговая справедливая стоимость		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	**20 777 622**	**6 497 673**	**19 146 999**	**46 422 294**	**46 422 294**	**0**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	490 495	0	57	490 552	490 552	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам "репо"	0	0	0	0	0	0
Производные финансовые активы	0	102 617	0	102 617	102 617	0
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (кроме ссудной задолженности)	19 343 728	6 395 056	0	25 738 784	25 738 784	0
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	19 146 942	19 146 942	19 146 942	0
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам "репо"	943 399	0	0	943 399	943 399	0
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0	1	1	1	0
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	**12 501 802**	**0**	**183 365 841**	**196 537 537**	**194 534 936**	**2 002 601**
Денежные средства и их эквиваленты	10 789 631	0	0	10 789 631	10 789 631	0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 712 171	0	0	1 712 171	1 712 171	0
Договоры обратного "репо"	0	0	5 528 571	5 528 571	5 528 571	0
Средства в других банках	0	0	1 661 331	1 661 331	1 661 331	0
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	0	0	165 644 786	165 644 786	163 642 185	2 002 601
Прочие финансовые активы	0	0	10 531 153	11 201 047	11 201 047	0
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	**0**	**111 904**	**0**	**111 904**	**111 904**	**0**
Депозиты	0	0	0	0	0	0
Производные финансовые обязательства	0	111 904	0	111 904	111 904	0
Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:	**0**	**0**	**206 663 789**	**206 663 789**	**212 636 582**	**5 972 793**
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	**0**	**0**	**206 663 789**	**206 663 789**	**212 636 582**	**5 972 793**
Средства других банков	0	0	9 024 245	9 024 245	9 024 245	0
Средства клиентов	0	0	187 378 339	187 378 339	193 362 843	5 984 504
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	7 714 963	7 714 963	7 703 253	(11 710)
Прочие финансовые обязательства	0	0	2 546 241	2 546 241	2 546 241	0
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Средства других банков	0	0	0	0	0	0
Средства клиентов	0	0	0	0	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0	0	0	0

Прочие финансовые обязательства	0	0	0	0	0	0

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 01 января 2020, тыс. руб.

Показатель	Оценка справедливой стоимости с использованием				Балансовая стоимость	Непризнанный доход /(расход)
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итоговая справедливая стоимость		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	18 128 154	2 317 370	14 983 703	35 429 227	35 429 237	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	493 129	0	20	493 149	493 149	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам "репо"	0	0	0	0	0	0
Производные финансовые активы	0	85 545	0	85 545	85 545	0
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (кроме ссудной задолженности)	17 635 025	2 231 825	0	19 866 850	19 866 850	0
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	14 983 683	14 983 683	14 983 683	0
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам "репо"	0	0	0	0	0	0
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0	0	0	0	0
Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается	9 691 459	0	184 543 353	195 057 599	197 146 883	(2 089 284)
Денежные средства и их эквиваленты	7 832 032	0	0	7 832 032	7 832 032	0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 859 427	0	0	1 859 427	1 859 427	0
Договоры обратного "репо"	0	0	9 382 063	9 382 063	9 382 063	0
Средства в других банках	0	0	2 606 190	2 606 190	2 606 190	0
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	0	0	161 996 778	162 819 565	164 908 849	(2 089 284)
Прочие финансовые активы	0	0	10 558 322	10 558 322	10 558 322	0
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости	0	6 430	0	6 430	6 430	0
Депозиты	0	0	0	0	0	0
Производные финансовые обязательства	0	6 430	0	6 430	6 430	0
Финансовые обязательства справедливая стоимость которых раскрывается:	0	0	197 813 921	197 461 558	203 943 165	6 481 607
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	0	197 813 921	197 461 558	203 943 165	6 481 607
Средства других банков	0	0	1 585 891	1 585 891	1 585 891	0
Средства клиентов	0	0	189 045 594	188 685 781	195 173 114	6 487 333
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	6 544 904	6 552 354	6 546 628	(5 726)
Прочие финансовые обязательства	0	0	637 532	637 532	637 532	0
Финансовые обязательства, оцениваемые через прибыль или убыток	0	0	0	0	0	0
Средства других банков	0	0	0	0	0	0
Средства клиентов	0	0	0	0	0	0
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	0	0	0	0	0
Прочие финансовые обязательства	0	0	0	0	0	0

6.1.5. Объем и структура финансовых вложений в дочерние хозяйственные общества, совместно контролируемые предприятия, зависимые хозяйственные общества и структурированные организации

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия, %		Объем вложений, тыс. руб.	
			на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Финансовые вложения, в т.ч.					9 883 003	9 980 620
- ООО "Абсолют Лизинг"	Россия	64.91	100	100	300 000	300 000
- ПАО "Балтийский Инвестиционный Банк"	Россия	64.19	100	100	10 001	10 001
- ООО "Абсолют факторинг"	Россия	64.99	100	100	300 000	300 000
- ООО "УК АУРУМ МЕНЕДЖМЕНТ"	Россия	41.2	100	0	300 000	0
- ASHENVALE AVIATION LIMITED	Остров Мэн	77.35	100	100	165	165
Комбинированный ЗПИФ "Якорь", в т.ч.:	Россия	65.23	100	100	3 073 825	3 073 825
- ООО "Селигер Парк"	Россия	41.2	90	90	1 529 100	1 503 507
ЗПИФ недвижимости "Генезис"	Россия	65.23	100	100	701 006	1 098 624
Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новорижский-девелопмент", в т.ч.:	Россия	64.99	100	100	1 991 530	1 991 530
- ООО "Селигер Парк"	Россия	41.2	10	10	164 300	174 000
Комбинированный ЗПИФ "РВМ Новосаратовка-девелопмент"	Россия	64.99.1	100	100	559 979	559 978
Комбинированный ЗПИФ "ТФГ - Стабильный", в т.ч.	Россия	65.23	100	100	2 646 497	2 646 497
- ООО "Фонтанка Мебель"	Россия	47.99	100	100	113 016	115 000
- ООО "Саларьево Девелопмент"	Россия	41.2	100	0	4 908	0
Резервы на возможные потери					(2 705 956)	(2 763 702)
Финансовые вложения за вычетом резервов					7 177 047	7 216 918
Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки					(245 829)	(187 886)
Итого инвестиции в дочерние и зависимые ор-					6 931 218	7 029 032

ганизации						

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Инвестиции в дочерние и зависимые организации, в т.ч.	**9 883 002**	**9 980 620**
Паи (ЗПИФ)	7 161 512	7 577 947
Вложения в зависимые и дочерние организации	2 721 490	2 402 673
Резервы на возможные потери	2 705 956	(2 763 702)
Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки	245 828	(187 886)
Итого	**6 931 218**	**7 029 032**

Если Банк осуществляет контроль над управлением акционерным обществом (паевыми инвестиционными фондами) или оказывает значительное влияние на деятельность акционерного общества (паевого инвестиционного фонда), то акции таких акционерных обществ (паи паевых инвестиционных фондов) учитываются на балансовом счете № 601 "Участие в дочерних и зависимых акционерных обществах, паевых инвестиционных фондах".

Определение контроля и значительного влияния осуществляется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» и Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство».

Долевые ценные бумаги (акции, паи), отраженные на счетах по учету вложений в дочерние и зависимые акционерные общества, паевые инвестиционные фонды Банк учитывает без проведения последующей переоценки.

Общая величина финансовых вложений в дочерние, зависимые организации и прочие участия по состоянию на 1 июля 2020г., составляет 9 883 003 тыс. руб, в том числе резервы на возможные потери в сумме 2 705 956 тыс. руб. и оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки 245 829 тыс. руб. Таким образом чистые финансовые вложения по итогам 1 полугодия 2020 г. составляют 6 931 218 тыс. руб., по итогам 2019 г. 7 029 032 тыс. руб.

Банковская Группа не владеет прямо или косвенно долями в капитале структурированных предприятий, как созданных для выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием на внутреннем рынке, таких как ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 1», ЗАО «Ипотечный агент Абсолют 2», ООО «Ипотечный агент Абсолют 3», ООО «Ипотечный агент Абсолют 4», ООО «Ипотечный агент Абсолют 5», так и созданных для приобретения имущественных прав требования по автокредитам, таких как ООО "Специализированное финансовое общество Балтинвест181".

Анализ инвестиций в дочерние и зависимые организации в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности может быть представлен следующим образом:

тыс.руб	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
- Акции кредитных организаций	10 001	10 001
- Финансовое посредничество	7 761 677	8 178 112
- Строительство	1 998 308	1 677 507
- Торговля	113 016	115 000
Итого	**9 883 002**	**9 980 620**

Концентрация географического риска инвестиций в дочерние и зависимые организации по состоянию на 1 июля 2020 года, тыс.руб.:

	РФ	СНГ	Группа развитых стран	Итого
Инвестиции	9 882 837	0	165	9 883 002
Итого	**9 882 837**	**0**	**165**	**9 883 002**

Концентрация географического риска инвестиций в дочерние и зависимые организации по состоянию на 1 января 2020 года, тыс.руб.:

	РФ	СНГ	Группа развитых стран	Итого
Инвестиции	9 980 455	0	165	9 980 620
Итого	**9 980 455**	**0**	**165**	**9 980 620**

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».

Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, принадлежащих Банку на 01.07.2020, приобретены с целью получения прибыли (далее также – ЗПИФ).

Общий объем инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, принадлежащих Банку, исходя из их Расчетной стоимости на 01.07.2020 составил: 6 869 153 тыс. руб.

Вложения в паи закрытых паевых инвестиционных фондов на счетах главы 6:

Наименование ЗПИФ, паями 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 01.07.2020 (в тыс. руб.)	Расчетная цена паев ЗПИФ на 01.01.2020 (в тыс. руб.)
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «Якорь» под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал»	3 047 232.61666	100%	3 073 824.55	2 173 901	2 269 880
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Генезис» под управлением ООО «ТЕТИС Кэпитал»	882 973.08160	100%	877 724.69	408 171	629 745
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «РВМ Нижегородский-девелопмент» под управлением ЗАО УК Управляющая компания "РВМ Капитал"	19 915.2989	100%	1 991 529.90	890 327	948 638
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд «РВМ Новосаратовка-девелопмент» под управлением ЗАО УК Управляющая компания "РВМ Капитал"	4 375 819	100%	559 939.05	502 971	580 889
Закрытый паевой инвестиционный комбинированный фонд "ТФГ - Стабильный" под управлением Акционерное общество "Управляющая компания "ТРАНСФИНГРУП"	2 646 743.21686	100%	2 646 497.00	2 578 486	2 652 416
ИТОГО			9 149 555.19	6 553 856	7 081 568

6.1.6. Объем и структура ссуд, ссудной и приравненной к ней задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости

Информация о ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости в разрезе видов предоставленных ссуд до вычета резервов на возможные потери, а также корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки представлена далее:

тыс.руб	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Депозиты в Банке России	**0**	**0**
Ссуды клиентам- кредитным организациям, в т.ч	**48 839 921**	**51 579 317**
Межбанковские кредиты и депозиты	43 264 922	42 155 634
Учтенные векселя	0	0
Требования, признаваемые ссудами	46 699	43 948
Требования по возврату денежных средств, предоставленных по операциям, совершаемым с ценными бумагами на возвратной основе без признания получаемых ценных бумаг	5 528 300	9 379 735
Прочие ссуды	0	0
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимися кредитными организациями, в т.ч.	**66 866 377**	**70 682 933**
Корпоративные кредиты	39 298 328	41 868 497
МСБ	605 922	698 822
Торговое финансирование	19 470 984	20 571 378
Учтенные 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	7 491 143	7 544 236
Прочие ссуды	0	0
Ссуды физическим лицам, в т.ч.	**82 041 096**	**78 921 740**
Жилищные ссуды	4 732 222	5 158 853
Ипотечные кредиты	66 581 431	62 907 493
Автокредиты	3 208	8 615
Потребительские кредиты	10 238 413	10 332 767
Прочие ссуды	10 770	16 345
Требования, признаваемые ссудами	475 052	497 667
Прочие затраты	**669 894**	**473 781**
Резерв на возможные потери по ссудам	**(34 153 054)**	**(33 279 049)**
Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	**4 906 357**	**5 909 774**
Итого чистой ссудной задолженности	**169 170 591**	**174 288 496**

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

	тыс.руб	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
1	Депозиты в Банке России	0	0
2	Ссуды клиентам- кредитным организациям	48 839 921	51 579 317
3	Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимися кредитными организациями, в т.ч.:	66 866 377	70 682 933
3.1	Добыча полезных ископаемых	72	5 068
3.2	Обрабатывающие производства	5 376 786	5 872 560
3.3	Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	434 316	283 615
3.4	Сельское хозяйство	66 168	46 608
3.5	Строительство	8 846 192	7 902 465
3.6	Транспорт и связь	4 900 556	4 324 726
3.7	Оптовая и розничная торговля	18 502 121	20 361 176
3.8	Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	6 183 951	7 268 629
3.9	Финансовая деятельность	22 293 114	23 390 678
3.10	Прочие виды деятельности	263 101	1 227 408
4	Ссуды физическим лицам	82 041 096	78 921 740
5	Прочие затраты	669 894	473 781
6	Итого ссудной задолженности	197 747 394	201 183 990
7	Резерв на возможные потери по ссудам	(34 153 054)	(33 279 049)
8	Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	4 906 357	5 909 774
9	**Итого чистой ссудной задолженности**	**169 170 591**	**174 288 496**

Информация о ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости в разрезе сроков погашения, о величине сформированных резервов на возможные потери и о корректировке оценочных резервов на 1 июля 2020 года, тыс. руб.

	Срок, оставшийся до погашения ссуды							
	просроченные	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181 день - 1 год	1-3 года	свыше 3х лет	итого
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0	0
Ссуды клиентам-кредитным организациям	11 044 600	6 341 014	31 454 307	0	0	0	0	48 839 921
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимися кредитными организациями	19 293 663	448 765	6 364 058	8 175 158	3 928 059	14 729 091	13 927 583	66 866 377
Ссуды физическим лицам	1 905 683	1 392	9 264	215 986	390 818	1 653 003	77 864 950	82 041 096
Итого ссудной задолженности	32 243 946	6 791 171	37 827 629	8 391 144	4 318 877	16 382 094	91 792 533	197 747 394
Резерв на возможные потери по ссудам	(19 075 846)	(6 552)	(17 872)	(1 848 317)	(132 112)	(4 343 063)	(8 729 292)	(34 153 054)
Итого чистой ссудной задолженности	15 469 845	6 773 158	37 742 280	6 493 286	4 148 164	14 140 810	83 733 154	168 500 697
Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	2 301 745	(11 461)	(67 477)	(49 541)	(38 601)	2 101 779	669 913	4 906 357

на 1 января 2020 года, тыс. руб.

	Срок, оставшийся до погашения ссуды							
	просроченные	до 30 дней	31-90 дней	91-180 дней	181 день - 1 год	1-3 года	свыше 3х лет	Итого
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0	0
Ссуды клиентам-кредитным организациям	11 039 305	12 116 799	28 423 214	0	0	0	0	51 579 317
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	18 165 275	90 057	5 848 872	8 732 834	7 581 289	12 305 549	17 959 047	70 682 933
Ссуды физическим лицам	1 770 888	2 651	65 991	73 904	298 456	1 971 648	74 738 202	78 921 740
Итого ссудной задолженности	30 975 468	12 209 517	34 338 077	8 806 738	7 879 745	14 277 197	92 697 249	201 183 990
Резерв на возможные потери по ссудам	(17 915 525)	(3 740)	(560 711)	(671 214)	(1 843 759)	(3 715 185)	(8 568 915)	(33 279 049)
Итого чистой ссудной задолженности	13 673 612	12 192 319	33 645 343	8 606 871	6 010 515	12 983 135	84 702 920	173 814 715
Корректировка оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	2 613 669	(13 458)	(132 022)	471 347	(25 471)	2 421 123	574 586	5 909 774

Концентрация географического риска ссудной задолженности по состоянию на 1 июля 2020 года:

тыс.руб.	РФ	СНГ	Группа развитых стран	Прочие страны	Итого
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0
Ссуды клиентам- кредитным организациям	48 839 546	0	375	0	48 839 921
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	61 952 917	0	623 317	4 290 143	66 866 377
Ссуды физическим лицам	81 530 762	272 224	195 588	42 522	82 041 096
Итого ссудной задолженности	192 323 225	272 224	819 280	4 332 665	197 747 394
Резерв на возможные потери по ссудам	(33 525 171)	(10 102)	(360 066)	(257 715)	(34 153 054)
Итого чистой ссудной задолженности	163 443 292	259 341	520 726	4 277 338	168 500 697
Корректировка оценочных резервов на возможные потери по ссудам, оцениваемым по амортизированной стоимости	4 645 238	(2 781)	61 512	202 388	4 906 357

Концентрация географического риска ссудной задолженности по состоянию на 1 января 2020 года:

тыс.руб.	РФ	СНГ	Группа развитых стран	Прочие страны	Итого
Депозиты в Банке России	0	0	0	0	0
Ссуды клиентам- кредитным организациям	51 579 317	0	0	0	51 579 317
Ссуды клиентам - юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями	66 234 610	0	550 420	3 897 903	70 682 933
Ссуды физическим лицам	78 335 566	321 835	217 081	47 258	78 921 740
Итого ссудной задолженности	196 149 493	321 835	767 501	3 945 161	201 183 990
Резерв на возможные потери по ссудам	(32 741 581)	(7 618)	(295 554)	(234 296)	(33 279 049)
Итого чистой ссудной задолженности	169 110 759	315 110	490 452	3 898 394	173 814 715
Корректировка оценочных резервов на возможные потери по ссудам, оцениваемым по амортизированной стоимости	5 702 847	893	18 505	187 529	5 909 774

По состоянию на 1 июля 2020 года величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 17 706 320 тыс.руб. (сформированный резерв – 1 070 602 тыс.руб., корректировка резерва до оценочного -47 779 тыс.руб. (досоздание)), что составляет 28.22 % от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций). Величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равнялась 11 008 843 тыс.руб. (сформированный резерв – 279 206 тыс.руб., корректировка резерва до оценочного -158 401 тыс. руб. (восстановление)), что составляет 11.16% от общей величины предоставленных физическим лицам ссуд (займов).

Реструктурированная задолженность по кредитам юридическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 2 562 978 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 9 054 025 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 5 559 298 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 530 020 тыс.руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 10 840 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 165 554 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 10 755 469 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 76 981 тыс.руб.

По состоянию на 1 января 2020 года величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным юридическим лицам, составляет 18 863 786 тыс.руб. (сформированный резерв – 1 847 148 тыс.руб., корректировка резерва до оценочного -276 359 тыс.руб. (досоздание)), что составляет 28.26% от общей величины ссудной задолженности юридических лиц (кроме кредитных организаций). Величина реструктурированной ссудной задолженности по кредитам, предоставленным физическим лицам, равнялась 4 789 502 тыс.руб. (сформированный резерв – 148 038 тыс.руб., корректировка резерва до оценочного -26 174 тыс. руб. (восстановление)), что составляет 5.20% от общей величины предоставленных физическим лицам ссуд (займов).

Реструктурированная задолженность по кредитам юридическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 2 461 171 тыс.руб., в период от 1 года до 3 лет – в объеме 6 453 095 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 9 419 500 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 530 020 тыс.руб. Реструктурированная задолженность по кредитам физическим лицам распределяется по следующим срокам погашения: в течение года должна быть погашена задолженность в объеме 13 200 тыс.руб., в пери-

од от 1 года до 3 лет – в объеме 113 011 тыс.руб., в период свыше 3 лет – в объеме 4 598 139 тыс.руб., просроченная задолженность составляет – 65 152 тыс.руб.

Структура ссуд, оцениваемых по амортизированной стоимости, по категориям качества представлена далее:

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества					Итого кредитных требований
	I	II	III	IV	V	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	69 748 510	85 699 403	3 766 403	7 541 167	30 991 911	197 747 394
- кредиты кредитным организациям	48 795 321	0	0	0	44 600	48 839 921
- кредиты юридическим лицам	16 887 893	15 656 302	525 165	6 139 529	27 657 488	66 866 377
- кредиты физическим лицам	4 065 296	70 043 101	3 241 238	1 401 638	3 289 823	82 041 096

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
	II	III	IV	V				
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	1 163 858	394 865	3 192 487	29 401 844	34 153 054	36 711 391	2 558 337	(4 906 357)
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	44 600	44 600	44 600	0	69 582
- кредиты юридическим лицам	613 838	6 617	2 775 528	27 032 789	30 428 772	31 684 391	1 255 619	(4 749 074)
- кредиты физическим лицам	550 020	388 248	416 959	2 324 455	3 679 682	4 982 400	1 302 718	(226 865)

на 1 января 2020 года, тыс. руб.	Категория качества					Итого кредитных требований
	I	II	III	IV	V	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	71 744 539	89 900 186	2 697 518	7 085 331	29 756 416	201 183 990
- кредиты кредитным организациям	51 540 012	0	0	0	39 305	51 579 317
- кредиты юридическим лицам	15 966 186	21 183 801	353 035	6 090 913	27 088 998	70 682 933
- кредиты физическим лицам	4 238 341	68 716 385	2 344 483	994 418	2 628 113	78 921 740

на 1 января 2020 года, тыс. руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
	II	III	IV	V				
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	1 352 502	342 306	2 961 928	28 622 313	33 279 049	35 261 228	1 982 179	(5 909 774)
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	39 305	39 305	39 305	0	71 654
- кредиты юридическим лицам	774 981	18 278	2 686 019	26 626 872	30 106 150	31 217 327	1 111 177	(5 599 981)
- кредиты физическим лицам	577 521	324 028	275 909	1 956 136	3 133 594	4 004 596	871 002	(381 447)

Информация о ссудной задолженности в разрезе просроченной задолженности

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Ссудная задолженность	в т.ч. просроченная				Всего
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	197 747 394	2 778 075	1 276 924	1 893 524	21 375 195	27 323 718
- кредиты кредитным организациям	48 839 921	0	0	0	44 600	44 600
- кредиты юридическим лицам	66 866 377	296 909	178 290	913 507	18 845 731	20 234 437
- кредиты физическим лицам	82 041 096	2 481 166	1 098 634	980 017	2 484 864	7 044 681

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Ссудная задолженность	в т.ч. просроченная				Всего
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	201 183 990	1 685 269	1 266 725	2 470 246	18 533 140	23 955 380
- кредиты кредитным организациям	51 579 317	0	0	0	39 305	39 305
- кредиты юридическим лицам	70 682 933	52 566	765 310	2 136 003	16 599 030	19 552 909
- кредиты физическим лицам	78 921 740	1 632 703	501 415	334 243	1 894 805	4 363 166

6.1.7. Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Долговые ценные бумаги	2 945 375	2 945 200
Резервы на возможные потери	2 945 374	2 945 200
Итого	**1**	**0**

Анализ долговых ценных бумаг в разрезе их видов представлен далее:

	на 1 июля 2020 года		на 1 января 2020 года	
	Объем вло-	Срок погашения	Объем вло-	Срок погашения

	жений, тыс.руб.	наиболее ранний	наиболее поздний	жений, тыс.руб.	наиболее ранний	наиболее поздний
Находящиеся в собственности Банка	**2 945 375**			**2 945 200**		
Корпоративные облигации	2 945 375			2 945 200		
- Облигации российских компаний	2 945 375	26.03.2011	24.03.2025	2 945 200	26.03.2011	24.03.2025
Обремененные залогом по сделкам РЕПО	0			0		
Итого	0			0		

Анализ вложений в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности), в разрезе основных секторов экономики и видов экономической деятельности эмитентов может быть представлен следующим образом:

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Долговые ценные бумаги:		
Облигации негосударственных коммерческих организаций		
- Финансовое посредничество	2 707	2 707
- Обрабатывающие производства	3 332	3 157
- Торговля	2 939 336	2 939 336
Итого	2 945 375	2 945 200

Эмитентами ценных бумаг в указанных категориях на 1 июля 2020 года и на 1 января 2020 года являлись резиденты Российской Федерации.

6.1.8. Изменение резерва на возможные потери по обесцененным финансовым активам

тыс.руб.	Величина резерва на возможные потери по состоянию на 1 января 2020 года	Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2020 года	Чистое создание (восстановление) резерва на возможные потери	Списание за счет резерва	Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки	Величина резерва на возможные потери по состоянию на 1 апреля 2020 года	Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 апреля 2020 года
Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	29 341 814	24 098 768	654 665	(32 678)	915 626	29 963 801	25 636 381
Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая через ПСД	131 456	52 449	155 724	0	113 962	287 180	322 135
Ценные бумаги, оцениваемые через ПСД	348	39 252	(348)	0	1 128	0	40 032
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 945 200	2 945 200	174	0	0	2 945 374	2 945 374
Инвестиции в организации	2 763 847	2 951 732	(57 747)	0	57 943	2 706 100	2 951 928
Долгосрочные и прочие активы, полученные по договорам отступного	32 351	32 351	23 113	0	0	55 464	55 464
Прочие активы, включая процентные требования	5 208 296	4 498 258	430 568	(317)	94 595	5 638 547	5 023 104
Условные обязательства кредитного характера	731 204	337 613	(298 743)	0	368 114	432 461	406 984
Оценочные обязательства некредитного характера	12 417	12 417	(20)	0	0	12 397	12 397
Резерв под операции с резидентами офшорных зон	71 833	71 833	9 675	0	0	81 508	81 508
Всего	41 238 766	35 039 873	907 406	(32 995)	1 551 368	42 122 832	37 475 307

тыс.руб.	Величина резерва на возможные потери по состоянию на 1 января 2019 года	Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2019 года	Чистое создание (восстановление) резерва на возможные потери	Списание за счет резерва	Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки	Величина резерва на возможные потери по состоянию на 1 июля 2019 года	Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 июля 2019 года
Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	28 594 537	0	(472 888)	(21 777)	(3 757 789)	28 099 872	24 342 083
Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая через ПСД	0	0	85 278	0	(69 005)	85 278	16 273
Ценные бумаги, оцениваемые через ПСД	0	0	752	0	40 939	752	41 691
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 791 906	0	153 126	0	0	2 945 032	2 945 032
Инвестиции в организации	1 751 234	0	218 523	0	9 257	1 969 757	1 979 014
Долгосрочные и прочие активы, полученные по договорам отступного	5 595	0	39 060	0	0	44 655	44 655
Прочие активы, включая процентные требования	1 817 258	0	2 778 386	(323)	(118 679)	4 595 321	4 476 642
Условные обязательства кредитного характера	789 601	0	(162 729)	0	(296 598)	626 872	330 274
Оценочные обязательства некредитного характера	305	0	174	0	0	479	479
Резерв под операции с резидентами офшорных зон	82 315	0	(7 917)	0	(74 398)	74 398	0
Всего	35 832 751	0	2 639 508	(22 100)	(4 266 273)	38 442 416	34 176 143

Величина изменения резервов отчетном периоде 2020 года, является несопоставимой с данными за аналогичный период 2019 года, в связи с созданием в 2019 году резервов на возможные потери по фактически неполученным процентам по финансовым активам, классифицированным в IV и V категории качества, в связи с изменением порядка их бухгалтерского учёта с 1 января 2019 года, а также в связи с корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, связанных с применением в бухучете МСФО 9, начиная с 1 января 2019 года.

6.1.9. Финансовые активы, переданные без прекращения признания.

Банк остается выгодоприобретателем по ценным бумагам, переданным по сделкам РЕПО. Так в случае выплаты от эмитента по ценной бумаге, переданной по сделке РЕПО, Банк получает указанный платеж либо от первоначального покупателя, либо, исходя из данной величины, уменьшается сумма второй части сделки РЕПО. Порядок исполнения второй части сделки РЕПО в данном случае определяется генеральным соглашением между контрагентами по сделке РЕПО, либо правилами торговой площадки.

Также Банк несет риски связанные с ценной бумагой, переданной по сделке РЕПО. В случае снижения стоимости ценной бумаги ниже определенного уровня, переданной по первой части сделки РЕПО, Банк будет вынужден до-

полнительно обеспечивать сделку либо ценным бумагами, либо денежными средствами, в зависимости от условий генерального соглашения или правил торговой площадки.

Информация о балансовой стоимости переданных без прекращения признания активов и соответствующих им обязательств по сделкам продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Банком в ходе обычной деловой активности, содержится в таблице ниже.

тыс.руб.	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанных обязательств
на 01.07.2020	1 465 125	1 337 711
на 01.01.2020	0	0

Общий объем сделок РЕПО и стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО на 01.07.2020 года.

Вид ценной бумаги, в нац. экв, тыс. руб.	Сумма ценных бумаг, переданных по первой части сделок РЕПО	Объем сделок прямого РЕПО, по первой части
Облигации федеральных органов исполнительной власти и облигации Банка России	4 752 154	5 061 367
Облигации прочих нерезидентов	0	0
Облигации прочих резидентов	0	0
Клиринговый сертификат участия	450 000	450 000
ИТОГО	**5 202 154**	**5 511 367**

Общий объем сделок РЕПО и стоимость ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО на 01.01.2020г.

Вид ценной бумаги, в нац. экв, тыс. руб.	Сумма ценных бумаг, переданных по первой части сделок РЕПО	Объем сделок прямого РЕПО, по первой части
Облигации федеральных органов исполнительной власти и облигации Банка России	0	0
Облигации прочих нерезидентов	0	0
Облигации прочих резидентов	0	0
Клиринговый сертификат участия	0	0
ИТОГО	**0**	**0**

Банк использует инструменты, которые предполагают возможность перечислению контрагенту/торговой площадке дополнительного обеспечения. Также Банк совершает операции предусматривающие неттинг (в т.ч. ликвидационный).

К указанным выше операциям относятся сделки РЕПО, а также сделки на валютном рынке, в первую очередь сделки валютный СВОП.

Учитывая, что основную массу сделок Банк заключает с использованием торговой площадки Московской биржи, в т.ч. с Центральным контрагентом, возможности неттинга операций и требования по перечислению гарантийного обеспечения/вариационной маржи предусмотрены правилами биржи.

Во втором квартале 2016 года Банком было предоставлено обеспечение в исполнение обязательств Банка и ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» по договорам займа с Государственной Корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее – ГК «АСВ»), заключенным в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК». Контрактный срок предоставленных займов составляет от 6 до 10 лет.

В качестве гарантийного обеспечения Банковская группа передала права требования по пулу ипотечных кредитов и кредитов юридических лиц, удовлетворяющих критериям, указанным в соглашениях с ГК «АСВ».

Банк сохраняет контроль над получением всех финансовых потоков по переданным в обеспечение активам, и несет все риски по ним (кредитные, операционные). Для сохранения залоговой стоимости переданных активов на уровне не ниже задолженности перед ГК «АСВ» Банк на ежеквартальной основе пересматривает состав залогового обеспечения на предмет соответствия критериям ГК «АСВ».

Задолженность перед ГК «АСВ» составляет 23,3 млрд.руб., которая состоит из задолженности АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) в размере 11 млрд.руб. и ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК» - 12,3 млрд.руб. Общая балансовая стоимость обеспечения АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) под вышеуказанные задолженности на 01.07.2020 составила 13.7 млрд.руб, а на 01.01.2020 составила 15,6 млрд.руб., справедливая стоимость переданных Банком кредитов соответствует их балансовой стоимости.

Заемщик	Балансовая стоимость переданных Абсолют Банком активов на 01.07.2020г., млн. руб.	Балансовая стоимость переданных Абсолют Банком активов на 01.01.2020г., млн. руб.	Задолженность перед АСВ на 01.07.2020г., млн. руб.
Абсолют Банк	10 289	10 963	11 000
Балтинвестбанк	3 436	4 660	12 300
Итого:	**13 725**	**15 623**	**23 300**

6.1.10. Информация о финансовых активах, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реклассифицированных в текущем или предыдущем отчетном периоде из одной категории в другую

В связи с переходом к стандартам МСФО 9, были изменены подходы и классификация ценных бумаг со счетов «Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» на счета «Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости» в объеме 2 789 млн. руб., а также со счетов «Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» на счета «Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в объёме 5,5 млн. руб. Дата реклассификации – первый рабочий день 2019 г.

По состоянию на 01.07.2020 Банк классифицировал часть ипотечных кредитов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Остаток ссудной задолженности по указанным требованиям на 01.07.2020 составил 18 089 251 тыс. руб. Выделение вновь выдаваемых ипотечных кредитов в категорию по справедливой стоимости через прочий совокупный доход направлено на управление риском ликвидностью и процентным риском Банка.

6.1.11. Сведения о финансовых активах и финансовых обязательствах, подлежащих взаимозачету.

Объем валютных сделок в 1 полугодии 2020 года, по которым был неттинг:

Объем неттинга за I полугодие 2020 года (по валюте расчетов)	RUB, тыс.руб.	USD, тыс. USD.	CHF, тыс. CHF.
Итого по всем валютным инструментам	1 948 714 094	72 273	192
В т.ч. по валютным СВОПам в т.ч. клиринг на Московской бирже	1 899 696 732	4 926	0

Объем валютных сделок в 1 полугодии 2019 года, по которым был неттинг:

Объем неттинга за I полугодие 2019 года (по валюте расчетов)	RUB, тыс.руб.	USD, тыс. USD.	CHF, тыс. CHF.
Итого по всем валютным инструментам	4 538 134 323	1 271 863	2 227

В т.ч. по валютным СВОПам в т.ч. клиринг на Московской бирже	4 473 774 052	1 133 968	0

6.1.12. Сведения о финансовых активах, переданных (полученных) в качестве обеспечения

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, полученных в обеспечение по предоставленным кредитам (сделки обратного РЕПО), а также переданных Банком в обеспечение по полученным кредитам (сделки прямого РЕПО внутри обратного), содержится в таблице ниже.

тыс.руб.	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Из них передано в обеспечение по сделкам репо	Балансовая стоимость связанных обязательств
на 01.07.2020	5 528 300	5 719 929	0	0
на 01.01.2020	9 379 735	9 393 050	0	0

Банк осуществляет сделки РЕПО преимущественно с Банком России, НКЦ и с контрагентами на Московской бирже в соответствии с нормативными документами Банка России и правилами Московской Биржи, регламентирующими указанные операции. Сделки РЕПО заключаются на основании договоров РЕПО, определенных статьей 51.3 от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ Федерального закона «О рынке ценных бумаг», заключенных в том числе на условиях генерального соглашения (единого договора), и удовлетворяющих правилам пункта 1 пункта 3 и (или) пункта 4 статьи 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

6.1.13. Сведения о финансовых активах, изменение первоначальной стоимости которых отражается путем создания резервов на возможные потери

Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение первоначальной стоимости которых отражается путем создания резервов на возможные потери, представлена далее:

тыс.руб.	на 1 июля 2020 года		на 1 января 2020 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Вложения в ценные бумаги, изменение первоначальной стоимости которых отражается в учете путем создания резервов на возможные потери, итого, из них:	24 761 342	x	30 616 753	x
Справедливая стоимость которых может быть надежно определена, в т.ч.	6 883 298	6 975 526	16 107 038	18 128 155
- имеющие признаки обесценения	0	x	0	x
Справедливая стоимость которых не может быть надежно определена, в т.ч.	17 878 044	12 091 190	14 509 715	8 656 877
- имеющие признаки обесценения	5 786 854	x	5 852 838	x

В случае если справедливая стоимость инструмента не может быть надежно определена, Банк использует расчетную справедливую стоимость с учетом корректировок на ликвидность, рыночный и риск и прочие корректировки.

6.1.14. Основные средства.

Основные средства (далее – ОС) принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, полученных Банком по договорам дарения (безвозмездно), признается их СС на дату признания.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, полученных Банком по договору мены, признается:

- СС полученного актива - если имеется возможность ее надежно определить;
- стоимость, определенная на основе стоимости переданного(-ых) Банком актива(-ов) (т.е. выбывающего актива), отраженной на счетах бухгалтерского учета по учету этих активов, - в случае отсутствия возможности надежно определить СС объекта.

Первоначальной стоимостью объектов ОС, внесенных в уставный капитал Банка, признается стоимость данных объектов, определенная в соответствии с порядком, установленным законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

Первоначальной стоимостью выявленных при инвентаризации имущества неучтенных объектов ОС признается:

- справедливая стоимость выявленных неучтенных объектов ОС;
- сумма документально подтвержденных ранее произведенных затрат - если причинами возникновения излишков являются выявленные в ходе инвентаризации ошибки в бухгалтерском учете.

В первоначальную стоимость объекта ОС включаются фактические затраты по доставке и доведению объекта до состояния готовности к использованию, осуществленные до момента готовности к использованию, в соответствии с намерениями руководства Банка.

Имущество, приобретенное за плату, признается при первоначальном признании в сумме фактических затрат (в том числе НДС).

Фактическими затратами на сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение объекта ОС, являются:

- цена приобретения,
- стоимость проектных, подрядных, строительных и иных работ,
- монтаж оборудования,
- стоимость инвентаря, принадлежностей и иных материалов,
- импортные пошлины, таможенные сборы, иные обязательные платежи,
- суммы вознаграждений, уплачиваемые за информационные, консультационные, посреднические услуги, связанные с приобретением объекта ОС,
- прочие затраты по капитальным вложениям, по доставке и доведению полученных объектов ОС до состояния готовности к использованию.

Лимит стоимости вновь приобретаемых объектов основных средств для принятия их к бухгалтерскому учету с 01.01.2016 установлен более 100 000 руб. за единицу (исходя из суммы фактических затрат Банка на сооружение (строительство), создание (изготовление), приобретение, доставку и доведения их до состояния, в котором они пригодны для использования), без учета суммы уплаченного налога на добавленную стоимость. Предметы стоимостью ниже установленного лимита , независимо от срока службы, учитываются в составе запасов.

Все объекты ОС, принадлежащие Банку, подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года, а также при наступлении событий, существенно влияющих на оценку их стоимости.

Амортизация по основным средствам начисляется в течение срока полезного использования с момента, когда объект имущества готов к использованию. При начислении амортизации применяется линейный способ. Сумма амортизации рассчитывается исходя из первоначальной стоимости объекта за вычетом расчетной ликвидационной стоимости

и убытков от обесценения, срока полезного использования объекта и фактического количества календарных дней в месяце и отражается в учете ежемесячно в последний рабочий день.

Срок полезного использования объекта основных средств определяется исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи ОС.

Структура основных средств, нематериальных активов, материальных запасов и недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности и долгосрочных активов, предназначенные для продажи, по состоянию на 1 июля 2020 года и 1 июля 2019 года, а также изменение их стоимости за 1 полугодие 2020 года и 1 полугодие 2019 года представлены далее:

На 1 июля 2020 года, тыс. руб.

	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Материальные запасы	ОС и НМА, не введенные в эксплуатацию	Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности	Активы в форме права пользования	Всего
Фактические затраты/Текущая (восстановительная) стоимость									
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	**2 137 392**	**1 599 443**	**74 533**	**1 165 052**	**33 074**	**45 433**	**1 799 950**	**0**	**6 854 877**
Поступления		27 723	0	94 644	35 559	251 338	0	2 084 617	2 493 881
Выбытия	(53 733)	(21 577)	0	(47 329)	(32 859)	(122 367)	0	(34 177)	(312 042)
Изменение справедливой стоимости, в т.ч. за счет обесценения	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток по состоянию на 1 июля 2020 года	**2 083 659**	**1 605 589**	**74 533**	**1 212 367**	**35 774**	**174 404**	**1 799 950**	**2 050 440**	**9 036 716**
Амортизация									
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	**295 611**	**1 340 810**	**30 285**	**772 950**	**0**	**0**	**0**	**0**	**2 439 656**
Начислено за период	12 926	40 630	3 259	114 025	0	0	0	245 043	415 883
Выбытия	(8 192)	(17 148)	0	(28 302)	0	0	0	(5 233)	(58 875)
Переоценка	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток по состоянию на 1 июля 2020 года	**300 345**	**1 364 292**	**33 544**	**858 673**	**0**	**0**	**0**	**239 810**	**2 796 664**
Остаточная стоимость по состоянию на 1 июля 2020 года	**1 783 314**	**241 297**	**40 989**	**353 694**	**35 774**	**174 404**	**1 799 950**	**1 810 630**	**6 240 052**

Фактические затраты/Текущая (восстановительная) стоимость, тыс руб.	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	**289 239**
Поступления	71 133
Выбытия	(50 118)
Изменение справедливой стоимости	0
Изменение за счет РВП	(23 132)
Остаток по состоянию на 1июля 2020 года	**287 122**

На 01 июля 2019 года, тыс. руб.

	Земля и здания	Оборудование	Транспортные средства	Нематериальные активы	Материальные запасы	ОС и НМА, не введенные в эксплуатацию	Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности	Всего
Фактические затраты / Текущая (восстановительная) стоимость								
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	**2 137 392**	**1 737 080**	**85 011**	**945 485**	**30 280**	**31 250**	**1 813 479**	**6 779 977**
Поступления		25 579		104 735	79 151	123 805	0	333 270
Выбытия		(8 140)	(8 324)	0	(82 797)	(130 313)	0	(229 569)
Изменение справедливой стоимости, в т.ч. за счет обесценения	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток по состоянию на 1 июля 2019 года	**2 137 392**	**1 754 519**	**76 687**	**1 050 220**	**26 639**	**24 742**	**1 813 479**	**6 883 678**
Амортизация								
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	**269 213**	**1 440 936**	**30 583**	**578 205**	**0**	**0**	**0**	**2 318 937**
Начислено за период	13 090	44 258	3 454	77 688	0	0	0	138 490
Выбытия		(7 887)	(5 799)	0	0	0	0	(13 686)
Переоценка	0	0	0	0	0	0	0	0
Остаток по состоянию на 1 июля 2019 года	**282 303**	**1 477 307**	**28 238**	**655 893**	**0**	**0**	**0**	**2 443 741**
Остаточная стоимость по состоянию на 1 июля 2019 года	**1 855 089**	**277 212**	**48 449**	**394 327**	**26 639**	**24 742**	**1 813 479**	**4 439 937**

Фактические затраты/ Текущая (восстановительная) стоимость, тыс руб.	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	**205 622**
Поступления	1 985 494
Выбытия*	(453 471)
Изменение справедливой стоимости	(300)
Изменение за счет РВП	(39 040)

Остаток по состоянию на 1 июля 2019 года	1 698 305

Данные за соответствующие периоды 2020 и 2019 года несопоставимы, так как в первый рабочий день 2020 года в рамках перехода на стандарты МСФО 16 на балансе Банка были оприходованы активы в форме права пользования (далее АФПП) и арендные обязательства по операциям долгосрочной аренды. На 01.07.2020 года на балансе Банка находятся АФПП в общей сумме 2 050 440 тыс.руб. Чистая стоимость активов составляет 1 810 630 тыс. руб.

6.1.14.1. Дополнительная информация по основным средствам

Ограничения прав собственности на основные средства и объекты недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности

Ограничений прав собственности на основные средства и объекты недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности на 01.07.2020 нет.

Величина фактических затрат на приобретение и сооружение объекта основных средств

Общая величина фактических затрат на приобретение и сооружение объектов основных средств составила за 1 полугодие 2020 года 28 022 тыс. руб., за 1 полугодие 2019 года – 14 799 тыс. руб.

Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств

Сумма договорных обязательств на приобретение и сооружение основных средств составила за 1 полугодие 2020 года 12 190 тыс. руб., за 1 полугодие 2019 года – 15 438 тыс. руб.

Срок полезного использования объекта основных средств определяется исходя из:

- ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи ОС.

6.1.15. Информация о недвижимости, временно неиспользуемой в основной деятельности:

Недвижимость, временно неиспользуемая в основной деятельности (далее НВНОД), оценивается Банком по справедливой стоимости.

Объект классифицируется в качестве НВНОД в случае, если реализация данного объекта недвижимости Банком не планируется в течение 12 месяцев.

В случае, если возмещение стоимости объекта будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев, объект классифицируется в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

В случае если относительно какого-либо объекта основных средств принято решение о реализации, но до момента продажи объект решено продолжать эксплуатировать Банком или передать в аренду, то перевод объекта в состав ДАПП осуществляется только к окончанию фактического срока эксплуатации Банком / аренды. До этого момента такой объект подлежит учету в составе основных средств.

Информация о движении балансовой стоимости НВНОД изложена в таблице к пункту 6.1.14.

По первоначальной стоимости НВНОД в Банке не учитывается.

Данные о переоценке и дате последней переоценки НВНОД

Последняя переоценка имущества производилась за 2019 год операциями СПОД. В первом полугодии 2020 переоценка не производилась.

Данные о переоценке основных средств, НВНОД и другого имущества за 2019 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)
НВНОД	способ переоценки доходный, сравнительный, затратный	15.01.2020	0	5 631	19 160
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	способ переоценки сравнительный, индексный, затратный	15.01.2020	0	4 945	11 053
Средства труда и предметы труда	способ переоценки затратный	15.01.2020	0	0	65

Сведения об оценщике

Оценка НВНОД производилась ООО "Светлоярский" Кудрявцева А.Ю., Кудрявцев А.Г. и ООО "ЭсАрДжи-Консалтинг" Болотникова А.В. Оценщики: Кудрявцева А.Ю. - член Некоммерческого партнерства "СМАО" рег. № 1701. Кудрявцев А.Г. - член Некоммерческого партнерства СРО "СВОД" рег. № 692, Болотникова А.В. - член СРО СПО, местонахождение: 190000, Санкт-Петербург, пер. Гривцова, д. 5, лит. Б, офис 101. Реестровый номер 0514 от 01.02.2013г.

Оценка долгосрочных активов, предназначенных для продажи, производилась силами Банка на основании Заключения Отдела независимой оценки Управления по работе с залогами Департамента кредитных рисков и информации из открытых источников (Rosreestr.net), а также ООО "Светлоярский", Кудрявцева А.Ю., член Некоммерческого партнерства «СМАО», регистрационный №1701 и ООО "АБК-Консалт", Брель О.Г., член Саморегулируемой межрегиональной ассоциации оценщиков (СМАО) (№0001 от 28.06.07г в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков).

Оценка средств и предметов труда производилась силами Банка на основании Заключения Отдела независимой оценки Управления по работе с залогами Департамента кредитных рисков.

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 01.07.2020 г.		
Помещение по адресу г.Москва, Б.Сухаревская пл., д. 1/2, стр.1	111 830	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Земельный участок по адресу г.Москва, поселение Московский, д. Сапарьево, уч. N 10/1	1 102 420	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Земля г.Краснодар, Западный округ, ул. Дальняя, д.9	12 300	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Отчетная дата 01.01.2020 г. (с учетом операций СПОД)		

Помещение по адресу г.Москва, Б.Сухаревская пл., д. 1/2, стр.1	111 830	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Земельный участок по адресу г.Москва, поселение Московский, д. Саларьево, уч. № 10/1	1 102 420	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора
Земля г.Краснодар, Западный округ, ул. Дальняя, д.9	12 300	не сдается в аренду по причине отсутствия арендатора

6.1.16. Информация об операциях аренды

Информация о движении балансовой стоимости активов в форме права пользования изложена в таблице к пункту 6.1.14.

Данные по операционной аренде за 1 полугодие 2020 года в тыс. руб.

	Арендный доход	Не генерирующие расходы		Генерирующие расходы	
		Расходы на ремонт	Расходы на текущее обслуживание/ содержание	Уменьшение/увеличение арендной платы на время проведения ремонта	Переменная арендная плата (коммунальные услуги относятся на расходы, а полученные средства на доходы по аренде)
ИТОГО:	11 877	11	893	0	0
		904			

Договорные обязательства по приобретению, строительству, развитию или улучшению НВНОД не заключались.

6.1.17. Информация о нематериальных активах

В целях бухгалтерского учета нематериальными активами (далее - НМА) признаются объекты, не имеющие материально-вещественной формы, используемые при выполнении работ, оказании услуг или для управленческих нужд Банка в течение длительного времени – свыше 12 месяцев. Для признания нематериального актива необходимо соблюдение следующих условий: Банк имеет право на получение экономических выгод (дохода) от использования объекта в будущем, которое может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого нематериального актива и права Банка на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (в том числе патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака); имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Банк имеет контроль над объектом); объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов); первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Объекты интеллектуальной собственности (программное обеспечение, права пользования и прочее), не отвечающие критериям признания их в качестве нематериальных активов, по которым договором (или другим документом, подтверждающим их приобретение) определен срок их использования, учитываются на отдельном лицевом счете 61403 «Расходы будущих периодов по другим операциям», с последующим равномерным, исходя из сроков использования, определенных договором, отнесением на расходы Банка.

Амортизация по нематериальным активам начисляется в течение срока полезного использования с момента, когда объект имущества готов к использованию. При начислении амортизации применяется линейный способ.

Срок полезного использования объекта НМА определяется исходя из:

- срока действия прав Банка на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над НМА;
- ожидаемого срока использования НМА, в течение которого Банк предполагает получать экономические выгоды.

Срок полезного использования НМА не может превышать срок деятельности Банка.

По нематериальным активам, по которым невозможно определить срок полезного использования объекта нематериальных активов, Банк начисляет амортизацию исходя из расчета срока полезного использования десять лет.

Информация о движении балансовой стоимости нематериальных активов изложена в таблице к пункту 6.1.14.

6.1.17.1. Убытки от обесценения по нематериальным активам

В отчетном периоде убытки от обесценения не признавались и не восстанавливались.

6.1.17.2. Дополнительная информация по нематериальным активам

Величина фактических затрат на приобретение нематериальных активов

Общая величина фактических затрат на приобретение нематериальных активов составила за 1 полугодие 2020 года 223 315 тыс. руб., Общая величина фактических затрат на приобретение нематериальных активов составила за 1 полугодие 2019 года 109 006 тыс. руб

Сумма договорных обязательств на приобретение нематериальных активов

Сумма договорных обязательств на приобретение (создание) нематериальных активов составила за 1 полугодие 2020 года – 192 494 тыс. руб., а за 1 полугодие 2019 год – 81 568 тыс. руб.

6.1.18. Прочие активы

Прочие активы (дебиторская задолженность) по состоянию на 1 июля 2020 года и на 1 января 2020 года и представлены следующим образом:

тыс.руб.	На 1 июля 2020 года	На 1 января 2020 года
Расчеты по брокерским операциям	1 199 826	1 199 824
Операционные комиссии	404 068	387 292
Требования по начисленным доходам по паям	332 050	332 050
Требования по прочим операциям	96 041	91 015
Требования по платежам за памятные монеты	6 143	6 465
Расчеты с прочими дебиторами	2 152	1 285
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	0	31 802
Резерв на возможные потери	(404 057)	(341 859)
Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки	(276 389)	(197 518)
Всего прочих финансовых активов	**1 359 834**	**1 510 356**
Предварительная оплата ценностей и услуг	710 768	499 294
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	23 198	11 712
Расчеты по налогам и сборам	64	13
Резерв на возможные потери	(585 313)	(443 241)
Корректировка резерва до оценочного под ожидаемые кредитные убытки	313 702	244 664
Всего прочих нефинансовых активов	**462 419**	**312 442**
Итого прочие активы	**1 822 253**	**1 822 798**

6.1.19. Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости

тыс.руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Счета типа "Лоро""	71 446	85 891
Кредит "Овердрафт"	0	0
Межбанковские кредиты и депозиты	3 750 000	1 500 000
Синдицированные кредиты	0	0
Прочие привлеченные средства	5 202 799	0
Обязательства по возврату кредитору, являющемуся кредитной организацией, заимствованных ценных бумаг	0	0
Итого	**9 024 245**	**1 585 891**

6.1.20. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Текущие счета и депозиты до востребования	36 917 059	36 411 536
- Физические лица	4 585 320	4 386 277
- Юридические лица	30 327 981	30 208 035
- Индивидуальные предприниматели	2 003 758	1 817 224
Срочные депозиты	140 144 076	143 030 058
- Физические лица	111 565 452	108 163 262
- Юридические лица	28 100 603	34 318 995
- Индивидуальные предприниматели	478 021	547 801
Прочие привлеченные средства физических лиц	2 265 238	2 175 557
Прочие привлеченные средства юридических лиц	11 007 160	11 000 000
Прочие привлеченные средства индивидуальных предпринимателей	4 922	0
Начисленные проценты юридических лиц	524 971	616 903
Начисленные проценты физических лиц	2 496 839	1 936 408
Начисленные проценты индивидуальных предпринимателей	2 578	2 652
Итого	**193 362 843**	**195 173 114**

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

тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Добыча полезных ископаемых	191 003	3 396 010
Обрабатывающие производства	3 416 516	3 762 912
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	482 292	230 288
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	962 665	703 843
Строительство	6 998 865	9 504 068
Транспорт и связь	5 755 254	7 104 164
Оптовая и розничная торговля; ремонт автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов личного пользования	10 567 645	9 139 363
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	11 265 789	11 374 711
Финансовая деятельность	30 373 872	29 694 589
Прочие виды деятельности	1 908 544	2 982 107
Итого	**71 922 445**	**77 892 055**

6.1.21. Информация о государственных субсидиях и других формах государственной помощи.

Банк принимал и принимает участие в следующих государственных программах:

1. Государственная программа, действующая в период с 2018 по 2022 годы (возмощение недополученных доходов по выданным ипотечным кредита в рамках Постановления Правительства РФ №1711) за 6 месяцев 2020 года Банк выдал в рамках программы 765 кредитов на сумму более 2,43 млрд. руб. В рамках Постановления Правительства РФ №566 за 6 месяцев 2020 года Банк выдал 930 кредитов на сумму 2,5 млрд. руб.

2. Приобретение квартир с использованием ипотеки и средств материнского капитала, сертификата для молодых семей.

3. В Тюмени (передано на баланс Тюмени после закрытия офиса в Сургуте) - программа для жителей ХМАО (выдано в Сургуте порядка 15 кредитов), по которым банк в настоящее время получает компенсацию.

4. 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. Остаточная стоимость по договорам субординированных займов с АСВ, включенных в капитал Банка на 01.07.2020г., с учетом амортизации составила 5.94 млрд.руб.

Ниже приведена информация о сроках погашения субординированных займов и процентных ставках по ним:

Кредитор	Сумма займа, тыс.руб.	Дата включения в капитал	Дата погашения займа	Процентная ставка займа	ISIN ОФЗ	Дата погашения ОФЗ	Текущая % ставка по купону
ГК "АСВ"	1 200 000	22.07.2015	22.01.2025	8.75	RU000A0JV4L2	29.01.2025	7.75
ГК "АСВ"	1 200 000	22.07.2015	24.02.2027	8.64	RU000A0JV4M0	03.03.2027	7.64
ГК "АСВ"	1 200 000	22.07.2015	26.09.2029	8.55	RU000A0JV4P3	03.10.2029	7.55
ГК "АСВ"	1 200 000	22.07.2015	28.04.2032	8.48	RU000A0JV4N8	05.05.2032	7.48
ГК "АСВ"	1 200 000	22.07.2015	29.11.2034	8.38	RU000A0JV4Q1	06.12.2034	7.38
Итого	6 000 000						

Информация об иных формах предоставленной помощи в виде договоров займа с ГК «АСВ», заключенным в рамках мероприятий по финансовому оздоровлению ПАО «БАЛТИНВЕСТБАНК», приведена в п.6.1.9.

6.1.22. Объем и структура выпущенных долговых ценных бумаг

Выпущенные долговые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Показатели	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года

Облигации, в т.ч. :	5 000 000	5 000 000
субординированные облигации	5 000 000	5 000 000
Выпущенные векселя, в т.ч.:	2 570 153	1 413 528
- Дисконтные векселя	2 555 638	1 399 013
- Процентные векселя	14 515	14 515
- Беспроцентные векселя	0	0
Обязательства по процентам и купонам по выпущенным ценным бумагам	133 100	133 100
Итого	**7 703 253**	**6 546 628**

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 01.07.2020	Объем выпуска в тыс. руб. на 01.07.2020	Размер купона, % годовых на 01.01.2020	Объем выпуска в тыс. руб. на 01.01.2020
C01	40602306B от 14.03.2016	RU000A0JWF71	29.04.2016	22.10.2021	14.5	5 000 000	14.5	5 000 000
Итого:						5 000 000		5 000 000

Остаточная стоимость субординированного облигационного займа, включенного в капитал Банка на 01.07.2020г., с учетом амортизации составила 1.5 млрд.руб.

6.1.23. Прочие обязательства

Прочие обязательства (кредиторская задолженность) по состоянию на 1 июля 2020 года и на 1 января 2020 года представлены следующим образом:

тыс.руб.	На 1 июля 2020 года	На 1 января 2020 года
Арендные обязательства	1 881 387	0
Обязательства по прочим операциям	173 406	233 543
Расчеты с работниками по оплате труда	170 502	247 680
Расчеты с поставщиками, подрядчиками и покупателями	116 811	25 251
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	70 056	39 803
Расчеты по налогам и сборам	46 793	76 032
Незавершенные расчеты	20 863	20 081
Расчеты по выданным банковским гарантиям	14 233	18 755
Резервы - оценочные обязательства некредитного характера	12 397	12 417
Итого прочие обязательства	**2 506 448**	**673 562**

В первый рабочий день 2020 года в рамках перехода на стандарты МСФО 16 на балансе Банка были оприходованы арендные обязательства по операциям долгосрочной аренды и на 01.07.2020 года составили 1 881 387 тыс.руб.

6.1.24. Информация о резервах - оценочных обязательствах, условных обязательствах и условных активах.

В отчетном периоде на 01.07.2020г. у Банка возникли оценочные обязательства в связи с предъявлением к Банку исковых заявлений в количестве 152 исковых заявлений на общую сумму 489 263 тыс. рублей, из них:

- 27 исков, требования по которым вытекают из розничных продуктов Банка, на общую сумму 7 364 тыс. руб.,
- 123 иска, требования по которым вытекают из корпоративных продуктов Банка, на общую сумму 481 301 тыс. руб.,
- 2 иска, требования из которых вытекают из общехозяйственной деятельности Банка, на общую сумму 598 тыс. руб.

Предъявленные к Банку иски можно разделить по следующим категориям:

Категория спора	Количество исков	Сумма исковых требований (тыс. руб.)
О взыскании денежных средств по банковской гарантии	102	415 992
О признании сделки/части сделки недействительной	6	0
О признании обязательства исполненным	6	0
О защите прав потребителя	3	415
О взыскании неосновательного обогащения	5	52 506
О взыскании убытков	8	15 170
Прочие споры	22	5 180

В отчетном периоде на 01.07.2019г у Банка возникли оценочные обязательства в связи с предъявлением к Банку исковых заявлений в количестве 137 исковых заявления на общую сумму 554 179 тыс. рублей, из них:

- 31 исков, требования по которым вытекают из розничных продуктов Банка (требований к физическим лицам и ИП), на общую сумму 19 147 тыс. руб.,
- 106 исков, требования по которым вытекают из корпоративных продуктов Банка (требования к юридическим лицам), на общую сумму 535 032 тыс. руб.,

Предъявленные к Банку иски можно разделить по следующим категориям:

Категория спора	Количество исков	Сумма исковых требований (тыс. руб.)
О взыскании денежных средств по банковской гарантии	86	85 599
О признании сделки/части сделки недействительной	12	0
О взыскании неосновательного обогащения	3	3 305
О признании обязательства исполненным	5	0
О признании действий банка незаконными в рамках 115-ФЗ	5	0
О взыскании убытков	4	449 125
Прочие споры	22	16 150

Среднее время с момента подачи искового заявления до момента фактического взыскание денежных средств с Банка составляет порядка 6 месяцев.

При оценке вероятности выбытия денежных средств необходимо учитывать вероятность удовлетворения исковых требований, которая определяется юристом по каждому делу индивидуально и зависит от совокупности следующий фактор: 1) фактических обстоятельств дела, 2) действующей судебной практики по делам с аналогичными обстоятельствами, 3) категории спора.

Средняя вероятность взыскания по искам, требования по которым вытекают из розничных продуктов Банка, составляет менее 35 процентов от количества поданных исковых заявлений.

Средняя вероятность взыскания по искам, требования по которым вытекают из корпоративных продуктов Банка (за исключением исков о взыскании денежных средств по банковской гарантии), составляет менее 40 процентов от количества поданных исковых заявлений. Средняя вероятность взыскания по искам о взыскании денежных средств по банковской гарантии составляет 90 процентов от количества поданных исковых заявлений (по взысканным суммам Банк вправе предъявить требования о взыскании данных сумм в регрессном порядке с принципала по договору о выдаче гарантии – вероятность поступления денежных средств по данным искам составляет порядка 20—30 процентов от заявленных сумм).

Информация об изменении балансовой стоимости резервов – оценочных обязательств, приведена в таблице ниже.

тыс.руб.	за 1 полугодие 2020 года	за 1 полугодие 2019 года
Остаток по состоянию на начало отчетного периода	**12 417**	**305**
Созданные в отчетном периоде, включая увеличение	827	1 698
Списанные в отчетном периоде	827	1 509
Восстановленные в отчетном периоде	20	15
Остаток по состоянию на конец отчетного периода	**12 397**	**479**

Ниже представлена информация по видам внебалансовых обязательств, классификации условных обязательств кредитного характера по категориям качества и о сформированных по ним резервам.

тыс.руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Безотзывные обязательства кредитной организации, всего, в т.ч.	52 878 881	43 104 969
- неиспользованные кредитные линии и "овердрафты"	2 067 893	2 536 867
- ценные бумаги, полученные по операциям, совершаемым на возвратной основе, всего, в т.ч.	12 317 625	16 089 050
заем	6 597 696	6 696 000
РЕПО	5 719 929	9 393 050
- неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	200 000	200 000
- обязательства по производным финансовым инструментам	38 292 191	24 279 052
- обязательства по прочим договорам	1 172	0
Выданные гарантии и поручительства	58 018 457	78 163 360
Условные обязательства некредитного характера	0	0
Итого	**110 897 338**	**121 268 329**

Информация об обязательствах по производным финансовым инструментам детализирована в п.6.1.2.

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества					Итого активов
	I	II	III	IV	V	
Выданные гарантии и поручительства	21 734 210	35 278 406	635 114	20 928	49 799	57 718 457
Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты"	1 574 200	388 629	97 830	6 522	712	2 067 893
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	200 000	0	0	0	0	200 000
Итого	**23 508 410**	**35 667 035**	**732 944**	**27 450**	**50 511**	**59 986 350**

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
	II	III	IV	V				
Выданные гарантии и поручительства	267 478	91 265	6 383	48 144	413 270	514 344	101 074	(36 762)
Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты"	6 504	8 691	3 288	708	19 191	19 217	26	11 216
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	0	0	0	0	0	0	0	68
Итого	**273 982**	**99 956**	**9 671**	**48 852**	**432 461**	**533 561**	**101 100**	**(25 478)**

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Категория качества					Итого активов
	I	II	III	IV	V	
Выданные гарантии и поручительства	20 330 549	57 034 610	621 102	18 425	158 674	78 163 360
Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты"	2 093 792	425 323	11 849	5 133	770	2 536 867
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	200 000	0	0	0	0	200 000
Итого	**22 624 341**	**57 459 933**	**632 951**	**23 558**	**159 444**	**80 900 227**

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка резерва на возможные потери до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
	II	III	IV	V				
Выданные гарантии и поручительства	446 495	112 917	5 860	151 863	717 135	739 214	22 079	(405 711)

Неиспользованные кредитные линии и "овердрафты"	*6 711*	*4 054*	*2 608*	*696*	*14 069*	*14 689*	*620*	*12 029*
Неиспользованные лимиты по выдаче гарантий	0	0	0	0	0	0	0	92
Итого	**453 206**	**116 971**	**8 468**	**152 559**	**731 204**	**753 903**	**22 699**	**(393 590)**

6.1.25. Неисполненные кредитной организацией обязательства на 01.07.2020 и на 01.01.2020 года отсутствуют.

6.1.26. Информация о величине и изменении величины уставного капитала кредитной организации

С 01.04.2019 уставный капитал Банка сформирован в сумме 9 392 407 480 (Девять миллиардов триста девяносто два миллиона четыреста семь тысяч четыреста восемьдесят) рублей и разделен на 939 240 748 (Девятьсот тридцать девять миллионов двести сорок тысяч семьсот сорок восемь) штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 10 (Десять) рублей каждая акция. Все акции Банка являются обыкновенными именными акциями и выпускаются в бездокументарной форме. Конвертация обыкновенных акций в привилегированные акции, облигации и иные ценные бумаги не допускается.

Номинальная стоимость одной обыкновенной акции составляет 10 (Десять) рублей. Количество размещенных Банком обыкновенных акций – 939 240 748 (Девятьсот тридцать девять миллионов двести сорок тысяч семьсот сорок восемь) штук. Предельное количество обыкновенных объявленных акций составляет 1 479 354 131 (Один миллиард четыреста семьдесят девять миллионов триста пятьдесят четыре тысячи сто тридцать одна) штука. Данные акции предоставляют те же права, что и размещенные акции той же категории. Банк дополнительно размещает акции, но не более предельного указанного в пункте 5.3 Устава Банка количества акций, в противном случае в пункт 5.3 Устава Банка вносится изменение о новом предельном количестве объявленных акций.

6.2. Сопроводительная информация к отчету о финансовых результатах

6.2.1. Процентные доходы по видам активов

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Процентные доходы от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями, всего, в т.ч.	**6 878 467**	**10 232 295**
Ссуды и прочие размещенные средства юридическим лицам	1 839 564	2 220 990
Ссуды и прочие размещенные средства юридическим лицам (в части процентов, перенесенных с внебаланса)	*0*	*2 176 758*
Ссуды и прочие размещенные средства физическим лицам	4 892 227	5 017 962
Ссуды и прочие размещенные средства физическим лицам (в части процентов, перенесенных с внебаланса)	*0*	*283 564*
Пени, штрафы, доходы прошлых лет, прочее	146 676	533 021
Процентные доходы от вложений в ценные бумаги, всего, в т.ч.	**1 069 937**	**1 268 900**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	808 496	842 015
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (в части процентов, перенесенных с внебаланса)	*0*	*152 987*
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	261 266	273 714
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	175	184
Процентные доходы от размещения средств в кредитных организациях, всего, в т.ч.	**1 114 323**	**2 287 317**
Ссуды и прочие размещенные средства банкам	1 101 937	2 275 050
Корреспондентские счета НОСТРО	2 193	3 818
Средства в Банке России	10 193	8 449
Пени, штрафы, доходы прошлых лет, прочее	0	0
Процентные доходы от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
Процентные доходы	***9 062 727***	***13 788 512***

Величина процентных доходов, отраженная в отчете о финансовых результатах (далее - ОФР) за отчетный период 2019 года, является несопоставимой с данными аналогичного периода 2020 года в связи с отражением по статье с начала 2019 года фактически неполученных процентов по финансовым активам, классифицированным в IV и V категории качества. Доход по таким процентам до 1 января 2019 года признавался неопределенным, проценты отражались на внебалансовых счетах без формирования резервов на возможные потери.

6.2.2. Процентные расходы по видам привлеченных средств

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, всего, в т.ч.	**4 919 506**	**5 448 937**
Депозиты и прочие привлеченные средства физических лиц	1 305 836	1 640 991
Депозиты и прочие привлеченные средства юридических лиц	3 210 457	3 101 253
Расчетные счета юридических лиц	390 822	691 098
Счета до востребования физических лиц	12 391	15 595
Пени, штрафы, расходы прошлых лет, прочее	0	0
Процентные расходы по привлеченным средствам кредитных организаций, всего, в т.ч.	**211 166**	**424 495**
Депозиты и прочие привлеченные средства банков	208 748	424 371
Депозиты Банка России	0	15
Корреспондентские счета ЛОРО	2 418	109
Процентные расходы по выпущенным долговым обязательствам	**407 310**	**417 196**
Процентные расходы	**5 537 982**	**6 290 628**

6.2.3. Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, ссудной и приравненной к	**(2 196 626)**	**1 270 385**

ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:		
Восстановление резерва	**10 249 152**	**20 279 735**
По ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах	4 893 401	5 630 856
По начисленным процентным доходам	440 690	443 577
Корректировки до оценочного резерва по ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах	4 575 206	13 027 266
Корректировки до оценочного резерва по начисленным процентным доходам	339 855	1 178 036
Создание резерва	**12 445 778**	**19 009 350**
По ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах	5 721 550	5 774 125
По начисленным процентным доходам	698 656	1 113 024
По начисленным процентным доходам (в части процентов, перенесенных с внебаланса)	0	2 217 883
Корректировки до оценочного резерва по ссудам и средствам, размещенным на корреспондентских счетах	5 601 040	9 033 720
Корректировки до оценочного резерва по начисленным процентным доходам	424 532	870 598
Итого изменение резерва на возможные потери	(1 086 115)	(3 030 599)
Итого изменение корректировок до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	**(1 110 511)**	**4 300 984**

Величина изменения резервов, отраженная по данной статье ОФР в 2019, является несопоставимой с данными за аналогичный период 2020 года в связи с созданием резервов на возможные потери по фактически неполученным процентам по финансовым активам, классифицированным в IV и V категории качества, а также в связи с корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, связанных с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на МСФО 9.

6.2.4. Комиссионные доходы и расходы

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Комиссионные доходы, всего, в т.ч.	**1 653 118**	**1 834 573**
Выдача банковских гарантий и поручительств	1 030 621	1 098 964
Оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам	275 808	316 370
Переводы денежных средств	150 782	184 446
Расчетное и кассовое обслуживание	76 577	99 320
Открытие и ведение банковских счетов	68 399	69 090
Другие операции	50 931	66 383
Операции с валютными ценностями	0	0
Комиссионные расходы, всего, в т.ч.	**122 373**	**131 063**
Переводы денежных средств	93 008	100 393
Другие операции	19 936	23 196
Операции с валютными ценностями	5 634	1 663
Открытие и ведение банковских счетов	2 468	2 135
Выдача банковских гарантий и поручительств	841	2 495
Расчетное и кассовое обслуживание	473	1 093
Оказание посреднических услуг по брокерским и аналогичным договорам	13	88

6.2.5. Операционные расходы

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Операционные расходы, всего, в т.ч.	**2 792 408**	**3 778 179**
Расходы на содержание персонала	1 382 738	1 651 508
Взносы в Фонд обязательного страхования	397 109	339 215
Прочие расходы	308 675	525 445
Амортизация по основным средствам и нематериальным активам	298 625	138 491
Прочие административно-хозяйственные расходы	264 202	429 452
Расходы от реализации приобретенных прав требований	134 164	366 647
Арендная плата	5 473	251 290
Списание активов, в т.ч. невзысканной дебиторской задолженности	1 422	76 131

6.2.6. Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, всего, в т.ч.	**(691 293)**	**(3 840 468)**
Долговые ценные бумаги	0	(192 453)
Долговые ценные бумаги - переоценка	(583)	(11 733)
Долевые ценные бумаги	0	540
Долевые ценные бумаги - переоценка	37	12 362
Форварды	(57 609)	56 690
Свопы	(633 382)	(3 705 903)
Прочие производные финансовые инструменты	244	29

6.2.7. Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, всего, в т.ч.	**79 875**	**36 284**
Долговые ценные бумаги, всего, в т.ч.	**79 875**	**36 284**
Российской Федерации	11 533	41 840

Кредитных организаций - резидентов	2	(1 065)
Прочих резидентов	68 340	(2 196)
Нерезидентов	0	(2 295)
Долевые ценные бумаги	0	0

6.2.8. Чистые доходы от переоценки иностранной валюты

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты, всего, в т.ч.	931 124	1 472 171
Сумма курсовых разниц, за исключением возникающих по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	931 124	1 472 171
Сумма курсовых разниц по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0

6.2.9. Информация об основных компонентах расхода (дохода) по налогу

тыс.руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Налог на прибыль	203 391	247 318
Прочие налоги, в т.ч.:	104 818	110 269
- НДС	48 714	79 370
- Налог на имущество	19 380	19 414
- Транспортный налог	0	0
- Прочие налоги	36 724	11 485
Итого	308 209	357 587
Отложенный налоговый актив по перенесенным на будущее убыткам	*(65 780)*	*(98 897)*
Всего	242 429	258 690

По состоянию на 01.07.2020 сумма отложенного налогового актива по перенесенным на будущее убыткам признана в размере 189 244 тыс. руб., на 01.01.2020 года - 123 464 тыс. руб.

По состоянию на 01.07.2020 года сумма накопленного налогового убытка, не использованного для уменьшения налога на прибыль, составляет 24 840 620 тыс. руб

С 1 января 2017 года сумму убытков, понесенных с 1 января 2007 года, можно переносить на все последующие годы, а не только в течение 10 лет, как это было раньше (п. 2 ст. 283 НК РФ).

В отчетные и налоговые периоды с 1 января 2017 года по 31 декабря 2020 года налоговую базу запрещено уменьшать на сумму убытков в прошлых периодов больше, чем на 50% (п. 2.1 ст. 283 НК РФ).

Рассчитанные отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы на 01.05.2020г.

Сумма отложенных налоговых обязательств, тыс.руб.		Сумма отложенных налоговых активов, тыс.руб.	
через ОПУ	через капитал	через ОПУ	через капитал
2 129 978	44 941	2 345 432	105 289

В бухгалтерском учете на 01.07.2020 года отражены отложенные налоговые обязательства через капитал в сумме 23 031 тыс. руб., на 01.01.2020 года - 32 993 тыс. руб.

6.2.10. Вознаграждение работникам

Общий размер вознаграждений, выплаченных и включенных в статью «Операционные расходы» отчета о финансовых результатах, за 1 полугодие 2020 года и 1 полугодие 2019 года представлен следующим образом:

тыс. руб	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	1 081 115	1 214 271
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности (компенсация отпуска, компенсации при увольнении, компенсация при увольнении в соответствии с частью 3 ст. 180 ТК РФ, сохраняемый средний заработок на время трудоустройства)	27 297	26 032
Долгосрочные вознаграждения работникам	10 185	2 352
Страховые взносы, начисленные на вознаграждения, выплаченные в отчетном периоде	303 700	327 198

6.2.11. Раскрытие отдельных статей доходов и расходов

Затраты на исследования и разработки в качестве расходов не признавались.

Доходы от выбытия имущества за 1 полугодие 2020 года составили 5 645 тыс. руб., расходы от выбытия основных средств – 54 585 тыс. руб. Доходы от выбытия имущества за 1 полугодие 2019 года составили 5 097 тыс. руб., расходы от выбытия основных средств – 9 117 тыс. руб.

6.2.12. Прибыль (убыток) за отчетный период

Финансовый результат Банка за отчетный период 2019 года является несопоставимым с данными за аналогичный период 2020 года в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на МСФО 9, в том числе за счет следующих операций:

корректировок сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки;

отражения на доходах начисленных, но фактически не полученных кредитной организацией процентов по ссудам, иным активам, классифицированным в IV и V категории качества в целях формирования резервов на возможные потери или резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности;

отражения резервов на возможные потери по фактически не полученным кредитной организацией процентов по ссудам, иным активам, классифицированным в IV и V категории качества.

6.3. Сопроводительная информация к статьям отчета об изменениях в капитале

Информация об общем совокупном доходе, а также постатейный анализ прочего совокупного дохода, представлен в таблице ниже.

тыс. руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Общий совокупный доход, всего, в т.ч.	783 590	5 415 571
Прибыль (убыток)	60 832	5 332 089
Прочий совокупный доход, всего, в т.ч.	722 758	83 482
- переоценка по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)	444 398	83 482
- оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	278 360	-

- переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	0	0
- увеличение (уменьшение) обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности при переоценке	0	0
- переоценка инструментов хеджирования	0	0
- денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	0	0

Общий совокупный доход Банка за отчетный период 2019 года является несопоставимым с данными за аналогичный период 2020 года в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на МСФО 9.

В 1 полугодии 2020 года и в 1 полугодии 2019 года на величину капитала не оказывали влияние изменения положений учетной политики, а также не производилось исправление существенных ошибок, допущенных в предыдущие отчетные периоды, влияющих на финансовый результат.

Дивиденды, признанные в качестве выплат в пользу акционеров (участников), в течение рассматриваемых отчетных периодов не выплачивались.

6.4. Сопроводительная информация к отчету о движении денежных средств.

Информация об остатках денежных средств и их эквивалентах, представленных в отчете о движении денежных средств:

тыс.руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Денежные средства	2 137 971	1 696 840
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	8 651 660	6 135 192
Средства в кредитных организациях	1 660 969	2 605 783
Денежные средства и их эквиваленты	**12 450 600**	**10 437 815**

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 01.07.2020 и на 01.01.2020 года у Банка нет.

7. Цели и политика управления рисками, связанными с финансовыми инструментами

Система управления рисками

Система управления рисками и капиталом Банка представляет собой комплекс процессов и мероприятий по идентификации, оценке, контролю над рисками для обеспечения эффективной деятельности и устойчивого развития Банка.

Процессы управления рисками регламентируются Политикой управления рисками и капиталом, Порядком управления значимыми видами риска и достаточностью капитала, Стратегией управления рисками и капиталом и другими внутренними документами, которые устанавливают принципы организации и единые стандарты управления рисками.

Система управления рисками и капиталом Банка создается в целях:

- выявления, оценки, агрегирования значимых рисков, а также управления принятыми объемами значимых рисков в целях внутренних процедур оценки достаточности капитала;
- обеспечения достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия всех принятых и потенциальных рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития Банка;
- обеспечения соответствия подхода к управлению рисками и капиталом, применяемого Банке в своей деятельности, требованиям Банка России;
- обеспечения устойчивого развития Банка в рамках реализации его стратегии развития;
- поддержания принимаемых на себя Банком рисков на уровне, определенном в Стратегии управления рисками и капиталом в соответствии со своей стратегией развития.

Управление рисками Банка осуществляется в скоординированной взаимосвязи и общей согласованности действий органов управления Банка, подразделений, осуществляющих функции Службы управления рисками на всех уровнях управления.

Совет директоров

К компетенции Совета директоров Банка относится создание и контроль за эффективностью функционирования системы управления всеми видами банковских рисков, утверждение стратегии управления рисками и капиталом Банка, в том числе в части обеспечения достаточности собственных средств (капитала) и ликвидности на покрытие рисков, порядка управления наиболее значимыми для Банка рисков и контроль за реализацией указанного порядка, порядка применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки, и иных внутренних документов по управлению банковскими рисками и политике ограничения банковских рисков, определение стратегических целей и решение всех вопросов стратегического планирования, утверждение показателей склонности к риску, сценариев стресс-тестирования, целевых уровней и структуры рисков и капитала.

Комитет по аудиту, рискам и комплаенс

Комитет по аудиту, рискам и комплаенс Совета Директоров Банка оказывает содействие Совету директоров Банка в части мониторинга и оценки эффективности системы управления рисками и капиталом в Банке.

Правление

Правление Банка согласно утвержденной Советом Директоров Банка стратегии управления рисками и капиталом отвечает за организацию процессов управления рисками и достаточностью капитала в Банке, осуществляет контроль за процессом управления рисками и его эффективностью, текущим уровнем рисков и достаточностью капитала Банка.

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита Банка осуществляет оценку эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами Банка (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов, в том числе оценка эффективности системы управления рисками.

Служба управления рисками

В обязанности подразделений, осуществляющих функции Службы управления рисками входит разработка, внедрение, реализация и совершенствование системы управления рисками и капиталом Банка, разработка и реализация сценариев и процедур стресс-тестирования, текущее управление банковскими рисками, в том числе идентификация, оценка и контроль за уровнем рисков Банка, осуществление процедур стресс-тестирования, формирование отчетных данных уровня принимаемых Банком рисков и достаточности капитала, разработка рекомендаций по снижению влияния рисков на достижение поставленных целей и реализации стратегии развития Банка.

В Банке на постоянной основе функционируют комитеты, в состав которых входят руководители подразделений Банка, осуществляющие функции принятия рисков.

В Банке применяется сочетание централизованного и децентрализованного подхода к управлению рисками и капиталом для обеспечения наибольшей эффективности.

В целях эффективного процесса управления рисками в Банке на постоянной основе выполняется следующие процедуры:

- поддерживается обмен информацией между органами управления и структурными подразделениями Банка по вопросам, связанным с выявлением, идентификацией, оценкой рисков и контролем над ними, а также мерам, направленным на снижение рисков и предотвращение последствий их реализации;
- функционирует система управленческой отчетности по рискам, направляемой органам управления Банка;
- организована система полномочий и ответственности между органами управления, подразделениями и работниками Банка;
- предпринимаются действия по развитию риск-культуры, основными задачами которой являются получение сотрудниками Банка знаний и навыков в сфере управления рисками посредством систематического обучения, правильное использование руководителями и сотрудниками инструментов управления рисками в повседневной деятельности, формирование у сотрудников навыков правильного и своевременного применения инструментов управления рисками.

Выявление рисков

Идентификация рисков и оценка их значимости проводится один раз в год и завершается до начала цикла ежегодного бизнес-планирования деятельности Банка. Оценка значимости рисков осуществляется на основании системы количественных и качественных показателей. По результатам оценки и в случае необходимости могут быть внесены изменения в методологию определения значимых рисков и процедуры управления рисками.

Оценка рисков

В Банке применяются базовые подходы, установленные Банком России и количественные методы оценки значимых рисков, которые отражают ожидаемые и непредвиденные убытки на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные на основании исторических данных и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует сценарии кризисных явлений – "стресс-тесты".

Мониторинг

В целях осуществления контроля за уровнем принятых Банком рисков установлена система внутренних лимитов, показатели склонности к риску, целевые уровни и структура рисков и капитала Банка. Лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, исходя из целей, установленных стратегией развития Банка, плановых показателей развития бизнеса.

В целях обеспечения своего устойчивого функционирования на непрерывной основе в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых ситуациях, Банк определяет показатели Склонности к риску.

Установление Склонности к риску происходит на двух уровнях:

Склонность к риску первого уровня – определяется показателями, характеризующими достаточность капитала для покрытия всех принимаемых Банком рисков;

Склонность к риску второго уровня – определяется показателями, характеризующими значимые для Банка виды риска.

Задачей Системы внутренних лимитов является обеспечение формирования структуры активов и пассивов Банка, адекватной характеру и масштабам ее бизнеса.

Система лимитов Банка имеет многоуровневую структуру, которая может включать в себя лимиты по значимым рискам, лимиты по направлениям бизнеса и структурным подразделениям, осуществляющим функции, связанные с принятием исков, лимиты по объему совершаемых операций, по развитию бизнеса, предусмотренных стратегией развития Банка, иные виды лимитов.

Отчетность

В Банке на регулярной основе формируется отчетность по значимым рискам и достаточности капитала, о соблюдении обязательных нормативов, результатах стресс-тестирования, мониторинга установленных лимитов и фактах их нарушения. Основной задачей отчетности по рискам является обеспечение органов управления Банка, а также руководителей структурных подразделений объемом информации, достаточным для принятия соответствующих управленческих решений.

Снижение риска

В качестве методов предупреждения и снижения рисков в Банке могут применяться:

- лимитирование рисков, в том числе введение промежуточных контрольных мероприятий («сигнальных» значений уровней значимых рисков);
- страхование - способ снижения рисков посредством передачи риска страхователю, в том числе имущественное страхование и страхование ответственности. В рамках использования метода страхования в отношении ограничения рисков финансовых операций может применяться хеджирование.
- резервирование - способ снижения отрицательных последствий наступления рисковых событий путем создания фондов возмещения убытков за счет части собственных средств согласно требованиям и методике, установленным Банком России.
- диверсификация - процесс распределения инвестируемых средств между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой.

В Банке придерживаются комплексного подхода в использовании различных методов снижения риска с целью достижения оптимального соотношения между уровнем достигнутого снижения риска и необходимыми для этого дополнительными затратами.

7.1. Кредитный риск

Деятельность Банка подвержена риску возникновения финансовых убытков вследствие невыполнения заемщиками (контрагентами) финансовых обязательств по договору.

Кредитный риск имеет наибольший вес среди рисков, принимаемых Банком в процессе осуществления банковской деятельности, а эффективность системы его управления в значительной степени определяет эффективность деятельности Банка в целом.

Кредитный риск может возникать вследствие внешних событий, к которым относятся риски политических, социальных, экономических, геофизических и других ситуаций в стране и регионе и внутренних обстоятельств, непосредственно связанных с деятельностью Банка или конкретного контрагента.

К причинам возникновения кредитного риска на уровне отдельного контрагента относятся кредитоспособность, репутация контрагентов, злоупотребления со стороны контрагента, мошенничество, риск ликвидности, утраты залога, риск невыполнения обязательств ответственными третьими лицами.

Управление кредитным риском Банка осуществляется в скоординированной взаимосвязи и общей согласованности действий органов управления Банка, подразделений, осуществляющих функции Службы управления рисками на всех уровнях управления и бизнес-подразделений Банка.

Управление кредитным риском Банка осуществляется на всех этапах кредитного процесса и включает в себя следующие процедуры:

- идентификация, количественная и качественная оценка кредитного риска;
- ограничение и снижение кредитного риска;
- контроль за уровнем совокупного кредитного риска и на уровне отдельных заемщиков (групп заемщиков);
- оценка достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия кредитного риска.

Идентификация кредитных рисков производится на этапе предварительной квалификации и рассмотрения сделки, а также последующего сопровождения (мониторинг, изменение условий сделки). Все решения по предоставлению кредитных продуктов (проведению операций с эмитентами, контрагентами, восстановлению качества активов) могут приниматься Правлением Банка и специальными комитетами, а также уполномоченными лицами Банка в рамках персональных полномочий.

К способам определения значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания относятся следующие методы: мониторинг кредитного качества и платежной дисциплины, анализ проведенных и планируемых реструктуризаций, изменение рейтинга кредитоспособности и другие методы.

Для всех финансовых инструментов (за исключением активов, для которых применяется упрощенный подход к определению ожидаемых кредитных убытков) методикой резервирования установлены критерии значительного увеличения кредитного рискам с момента первоначального признания.

Учитывая значительную чувствительность к рыночным изменениям для вложений в ценные бумаги и выданных межбанковских кредитов используется допущение о значительном увеличении кредитного риска при наличии платежей с просрочкой менее 30 дней.

Основными критериями определения дефолта являются возникновение просроченной задолженности более 90 дней (если применимо), проведение реструктуризаций, приводящих к убытку, а также ряд других критериев.

Финансовые инструменты, для целей оценки ожидаемых кредитных убытков, группируются на однородные группы на основе характеризующих их общих признаков.

В процессе мониторинга качества финансовых активов, финансовый актив может быть отнесен к кредитно-обесцененным в случае признания его дефолтом, опираясь на информацию о количестве дней просрочки, качестве обслуживания долга, финансовом состоянии заемщика, проведенных реструктуризациях и других факторах.

В качестве критериев значительного увеличения кредитного рискам используется информация о количестве дней просрочки, проведенных реструктуризациях (если применимо), а также сравнительная информация об оценке кредитного риска на отчетную дату с оценкой кредитного риска на дату первоначального признания. Финансовый актив признается кредитно-обесцененным в случае признания его дефолтом, опираясь на информацию о количестве дней просрочки, качестве обслуживания долга, финансовом состоянии заемщика, проведенных реструктуризациях и других факторах.

Для оценки наличия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания используется информация только о просроченных платежах для следующих типов банковских кредитных продуктов: кредитные карты, расчетные карты с овердрафтом, кредиты наличными.

Под уменьшением кредитного риска понимается восстановление кредитного качества (платежной дисциплины) финансового инструмента на протяжении определенного временного периода при отсутствии критериев, повлекших к тому, что ожидаемые кредитные убытки должны оцениваться за весь срок инструмента.

Количественная оценка кредитного риска осуществляется в соответствии с требованиями Банка России и разработанными Банком моделями оценки вероятности дефолта для различных типов контрагентов. Оценка делается на основе анализа количественных (финансовых) и качественных факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются. Для оценки кредитного риска в Банке используется модель определения ожидаемых потерь в случае дефолта контрагента, основывающаяся на оценке рисков контрагента и обеспечения по сделке, которая позволяет определить уровень потерь после реализации риска дефолта контрагента. Внутренние рейтинги используются для установления лимитов на заемщика/контрагента (группу заемщиков/контрагентов), расчете ожидаемых потерь, формировании резервов, риск-аналитике кредитного риска Банка.

Важной составляющей процедур идентификации и измерения кредитного риска является осуществление процедур стресс-тестирования с использованием сценариев негативного для Банка развития событий, обусловленных изменениями параметров рынка, макроэкономических параметров, иных обстоятельств, способных оказать влияние на величину кредитного риска. К основным задачам, решаемым в процессе стресс-тестирования кредитного риска, относятся проверка возможности поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности Банка в условиях стресса.

Прогнозная информация при определении ожидаемых кредитных убытков применяется через калибровку моделей оценки кредитного риска и представляет собой нахождение оценки кредитного риска в соответствии с прогнозом вероятности дефолта на основе регрессий макроэкономических показателей. В качестве объясняемой переменной выступает годовой уровень дефолтов, рассчитанный за доступный период времени по доступной статистике. Источником данных по макроэкономическим показателям (объясняющим параметрам) являются данные Министерства экономического развития РФ, а также другие официальные данные, доступные из открытых официальных источников. Нахождение прогнозного значения вероятности дефолта осуществляется на основе сводного макроэкономического индикатора

В целях ограничения кредитного риска в Банке реализуются процедуры резервирования, лимитирования кредитных операций, принятия ликвидного обеспечения, диверсификация кредитного риска.

Степень изменения оценочного резерва под убытки оценивается по средствам мониторинга уровня покрытия оценочными резервами финансовых активов при оценке на горизонте 12 месяцев и за весь срок.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев и ожидаемых кредитных убытков за весь срок используются внутренние количественные и качественные данные, которые характеризуют платежную дисциплину клиента, а также внешние данные о фактических значениях макроэкономических показателей и их прогнозы.

Резервирование осуществляется на индивидуальной и портфельной основе. При определении размера резервов по каждому индивидуально значимому кредиту во внимание принимаются устойчивость бизнес-плана контрагента, его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей, прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства, возможность привлечения финансовой помощи, стоимость реализации обеспечения, а также сроки ожидаемых денежных потоков.

На портфельной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных

признаков индивидуального обесценения. При оценке резерва на портфельной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения.

В Банке функционируют лимиты риска на одного контрагента (группу контрагентов) и кредитный портфель Банка, лимиты на потребность в капитале для покрытия кредитного риска, показатели склонности к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска. Индивидуальные кредитные лимиты устанавливаются специальными комитетами Банка.

Предельные значения лимитов для совокупного кредитного риска закрепляются во внутренних документах Банка и актуализируются не реже одного раза в год. Лимиты на потребность в капитале для покрытия кредитного риска, показатели склонности к кредитному риску и целевые уровни кредитного риска утверждаются Советом Директоров Банка на ежегодной основе.

Важнейшим инструментом снижения кредитного риска Банка является формирование ликвидного обеспечения. В качестве обеспечения Банк принимает в залог жилые и нежилые помещения, землю, объекты незавершенного строительства, производственное и торговое оборудование, транспортные средства и технологическое оборудование, товары (готовую продукцию), сырье, товарно-материальные запасы, ценные бумаги и прочие активы. В качестве дополнительного обеспечения могут быть использованы гарантии владельцев бизнеса или компаний, генерирующих доход, или холдинговых компаний. Банком используется сочетание различных видов обеспечения.

Контроль за уровнем риска осуществляется в целях своевременного выявления изменений уровня кредитного риска, принятие предупредительных мер и снижения последствия реализации кредитного риска и включает мониторинг финансового положения заемщиков (контрагентов), платежной дисциплины, стоимости обеспечения, контроль использования лимитов, планирование и контроль достаточности капитала на покрытие кредитного риска.

Для оценки наличия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания используется информация только о просроченных платежах для следующих типов банковских кредитных продуктов: кредитные карты, расчетные карты с овердрафтом, кредиты наличными.

При расчете обязательных нормативов и определении размера собственных средств (капитала) кредитная организация учитывает резервы на возможные потери по финансовым активам, сформированные в соответствии с Положением Банка России N 590-П, Положением Банка России N 611-П и Указанием Банка России N 2732-У.

Банк, начиная с отчетной даты на 01.06.2020г., осуществляет расчет нормативов достаточности капитала банка в соответствии с финализированным подходом, установленным главой 3 Инструкции 199-И, а также применяет подход, установленный пунктом 3.3 Инструкции № 199-И, при определении величины кредитного риска по кредитным требованиям и требованиям по получению начисленных (накопленных) процентов и ПФИ, которые обеспечены соответствующими способами исполнения обязательств заемщика (контрагента). При расчете нормативов ликвидности Н2, Н3 и Н4 Банк использует показатели Овм*, Овт*, О*.

Сведения об объеме сформированных резервов на возможные потери, их изменениях и влиянии на размер кредитного риска раскрываются в соответствии с пунктом 1.2 Указания 4983-У.

Ниже представлена информация о максимальной подверженности финансовых активов кредитному риску, о категориях качества финансовых активов, классифицируемых в соответствии с Положением Банка России № 590-П и Положением Банка России № 611-П, а также об объемах обесцененной задолженности и о величине снижения кредитного риска за счет обеспечения. Проценты по ссудной и приравненной к ней задолженности отражены по строке «Прочие активы».

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Оцениваемые по справедливой стоимости	Категория качества					Итого активов
		I	II	III	IV	V	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	0	70 137 213	103 056 183	3 814 150	7 759 523	31 183 702	215 950 771
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты кредитным организациям	0	48 795 321	0	0	0	44 600	48 839 921
- кредиты юридическим лицам	0	17 213 919	15 656 302	199 139	6 139 529	27 657 488	66 866 377
- кредиты физическим лицам	0	4 127 973	87 399 881	3 615 011	1 619 994	3 481 614	100 244 473
Вложения в ценные бумаги	12 858 755	12 967 201	3 206 476	3 774 830	1 991 530	2 176 059	36 974 851
Прочие активы, всего, в т.ч.	0	2 690 733	1 802 896	46 260	2 361	2 173 439	6 715 689
- требования к кредитным организациям	0	1 660 649	366	3	0	145	1 661 163
- требования к юридическим лицам	0	1 029 904	1 802 530	46 069	103	1 963 545	4 842 151
- требования к физическим лицам	0	180	0	188	2 258	209 749	212 375
Непрофильные активы	1 799 950	57 722	244 624	0	40 272	0	2 142 568
Активы, итого	**14 658 705**	**85 852 869**	**108 310 179**	**7 635 240**	**9 793 686**	**35 533 200**	**261 783 879**

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка резерва до оценочного
	II	III	IV	V				
Резервы на возможные потери								
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	1 237 477	438 470	3 262 152	29 511 331	34 449 430	36 930 021	2 480 591	(4 870 667)
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	44 600	44 600	44 600	0	69 582
- кредиты юридическим лицам	613 837	6 616	2 775 529	27 032 790	30 428 772	31 593 811	1 165 039	(4 747 988)
- кредиты физическим лицам	623 640	431 854	486 623	2 433 941	3 976 058	5 291 610	1 315 552	(192 261)
Резервы на возможные потери по ценным бумагам	138 977	1 478 943	1 082 026	2 176 059	4 876 005	4 876 005	0	141 344

Прочие резервы на возможные потери, всего, в т.ч.	18 064	22 962	1 180	2 173 361	2 215 567	2 299 883	84 316	91 551
- требования к кредитным организациям	4	1	0	145	150	150	0	(13)
- требования к юридическим лицам	18 059	22 947	52	1 963 469	2 004 527	2 007 144	2 617	93 042
- требования к физическим лицам	1	14	1 128	209 747	210 890	292 589	81 699	(1 478)
Непрофильные активы	25 260	0	30 204	12 397	67 861	67 861	0	0
Итого резервы на возможные потери	1 419 778	1 940 375	4 375 562	33 873 148	41 608 863	44 173 770	2 564 907	(4 637 772)

Причины отличия объема сформированных резервов на возможные потери от объемов оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки обусловлены в основном методикой резервирования: в части резервирования портфеля ипотечных ссуд (оцениваемых в РСБУ индивидуально) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются не индивидуально, а по портфельной логике через вероятность дефолта (PD) и уровень потерь при дефолте (LGD) по каждому договору; в части резервирования внебалансовых инструментов, используется рассчитанный на внутренней статистике коэффициент кредитной конвертации к дате дефолта; и другие методологические различия.

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Оцениваемые по справедливой стоимости	Категория качества					Итого активов
		I	II	III	IV	V	
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	0	71 514 870	103 538 313	2 798 138	6 747 061	25 951 640	210 550 022
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0	0
- кредиты кредитным организациям	0	51 384 378	0	0	0	39 305	51 423 683
- кредиты юридическим лицам	0	15 876 224	21 081 650	352 472	5 785 028	23 687 003	66 782 377
- кредиты физическим лицам	0	4 254 268	82 456 663	2 445 666	962 033	2 225 332	92 343 962
Вложения в ценные бумаги	493 149	20 646 574	566 895	4 172 448	1 991 530	2 176 059	30 046 655
Прочие активы, всего, в т.ч.	0	3 701 214	2 513 322	120 025	378 479	5 806 111	12 519 151
- требования к кредитным организациям	0	2 793 378	367	0	0	135	2 793 880
- требования к юридическим лицам	0	881 275	1 905 049	92 975	305 888	5 159 219	8 344 406
- требования к физическим лицам	0	26 561	607 906	27 050	72 591	646 757	1 380 865
Непрофильные активы	1 799 950	261 232	20 195	0	40 272	0	2 121 649
Активы, итого	**2 293 099**	**96 123 890**	**106 638 725**	**7 090 611**	**9 157 342**	**33 933 810**	**255 237 477**

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Категория качества				Фактически сформированный резерв	Расчетный резерв без учета обеспечения	Снижение кредитного риска за счет обеспечения	Корректировка резерва до оценочного
	II	III	IV	V				
Резервы на возможные потери								
Резервы на возможные потери по ссудам, всего, в т.ч.	1 441 478	349 028	2 781 146	24 901 618	29 473 270	31 368 808	1 895 538	(5 322 053)
- кредиты кредитным организациям	0	0	0	39 305	39 305	39 305	0	71 440
- кредиты юридическим лицам	771 203	18 200	2 521 324	23 234 098	26 544 825	27 641 046	1 096 221	(4 972 894)
- кредиты физическим лицам	670 275	330 828	259 822	1 628 215	2 889 140	3 688 457	799 317	(420 599)
Резервы на возможные потери по ценным бумагам	55 446	1 646 599	1 055 995	2 176 059	4 934 099	4 934 099	0	149 164
Прочие резервы на возможные потери, всего, в т.ч.	26 872	48 924	194 857	5 713 055	5 983 708	6 082 342	98 634	(609 428)
- требования к кредитным организациям	4	0	0	135	139	139	0	201
- требования к юридическим лицам	21 936	46 201	164 696	5 149 995	5 382 828	5 397 781	14 953	(566 931)
- требования к физическим лицам	4 932	2 723	30 161	562 925	600 741	684 422	83 681	(42 698)
Непрофильные активы	2 147	0	30 204	12 417	44 768	44 768	0	0
Итого резервы на возможные потери	**1 525 943**	**2 044 551**	**4 062 202**	**32 803 149**	**40 435 845**	**42 430 017**	**1 994 172**	**(5 782 317)**

Задолженность признается обесцененной при потере ссудой стоимости вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения заемщиком обязательств по ссуде перед Банком либо существования реальной угрозы такого неисполнения (ненадлежащего исполнения). Факторы обесценения определяются в соответствии с требованиями Положений 590-П, 611-П и 579-П.

В таблице ниже приведена информация об обеспечении, принятом в уменьшение резерва на возможные потери по задолженности клиентов, оцениваемой на индивидуальной основе.

Наименование обеспечения	на 1 июля 2020 года тыс.руб.	на 1 января 2020 года тыс.руб.
Обеспечение 1 категории	**1 473 324**	**1 177 958**
Ценные бумаги	1 459 824	1 164 458

Гарантийный депозит	13 500	13 500
Гарантии, поручительства	0	0
Обеспечение 2 категории	**26 297 124**	**24 078 779**
Имущественные права (требования)	10 250 066	8 356 314
Недвижимость	8 559 740	8 550 859
Гарантии, поручительства	6 878 450	6 261 486
Оборудование, имущество	436 403	727 771
Транспортные средства	172 465	182 349
Товары в обороте	0	0
Итого	**27 770 448**	**25 256 737**

Ниже представлена информация о величине оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 01 июля 2020 года:

тыс.руб.	Величина оценочного резерва под 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок (по активам, не признанным кредитно-обесцененными)	Величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за весь срок (по активам, признанным кредитно-обесцененными)	Итого величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки
Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости, включая процентные требования	813 768	1 210 551	27 662 458	29 686 777
Ссудная и приравненная к ней задолженность, оцениваемая через ПСД, включая процентные требования	40 690	133 596	147 849	322 135
Ценные бумаги, оцениваемые через ПСД	40 032	0	0	40 032
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	0	2 945 374	2 945 374
Инвестиции в организации	2 941 081	0	0	2 941 081
Долгосрочные и прочие активы, полученные по договорам отступного	0	0	55 464	55 464
Прочие активы	362	1 070	982 123	983 555
Условные обязательства кредитного характера	305 814	39 715	61 455	406 984
Оценочные обязательства некредитного характера	0	0	12 397	12 397
Резерв под операции с резидентами офшорных зон	81 506	0	2	81 508
Всего	4 223 253	1 384 932	31 867 122	37 475 307

Ниже представлена информация об объемах и сроках просроченной, но не обесцененной задолженности

на 1 июля 2020 года, тыс.руб.	Не обесцененная задолженность	в т.ч. просроченная				
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней	Всего
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	70 137 213	53 455	15 646	5 442	8 683	83 226
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0
- кредиты кредитным организациям	48 795 321	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	17 213 919	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	4 127 973	53 455	15 646	5 442	8 683	83 226
Вложения в ценные бумаги	25 825 956	0	0	0	0	0
Прочие требования, всего, в т.ч.	2 690 733	848	0	0	0	848
- требования к кредитным организациям	1 660 649	0	0	0	0	0
- требования к юридическим лицам	1 029 904	840	0	0	0	840
- требования к физическим лицам	180	8	0	0	0	8
Непрофильные активы	1 857 672	0	0	0	0	0
Не обесцененная задолженность, итого	**100 511 574**	**54 303**	**15 646**	**5 442**	**8 683**	**84 074**

на 1 января 2020 года, тыс.руб.	Не обесцененная задолженность	в т.ч. просроченная				
		до 30 дней	от 31 до 90 дней	от 91 до 180 дней	свыше 180 дней	Всего
Ссудная и приравненная к ней задолженность, всего, в т.ч.	71 514 870	77 875	1 334	11 667	3 877	94 753
- депозиты в Банке России	0	0	0	0	0	0
- кредиты кредитным организациям	51 384 378	0	0	0	0	0
- кредиты юридическим лицам	15 876 224	0	0	0	0	0
- кредиты физическим лицам	4 254 268	77 875	1 334	11 667	3 877	94 753
Вложения в ценные бумаги	21 139 723	0	0	0	0	0
Прочие требования, всего, в т.ч.	3 701 214	1 823	0	0	0	1 823
- требования к кредитным организациям	2 793 378	0	0	0	0	0
- требования к юридическим лицам	881 275	1 817	0	0	0	1 817
- требования к физическим лицам	26 561	6	0	0	0	6
Непрофильные активы	2 061 182	0	0	0	0	0
Не обесцененная задолженность, итого	**98 416 989**	**79 698**	**1 334**	**11 667**	**3 877**	**96 576**

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.

Риск концентрации

Риск концентрации возникает в связи с подверженностью Банка крупным рискам.

Банк ежегодно осуществляет идентификацию всех присущих ее деятельности форм риска концентрации. Характерными для деятельности Банка формами риска концентрации являются риски кредитной концентрации на одного контрагента (группу контрагентов), отраслям экономики, географическим зонам, кредитным продуктам, валютам, косвенному риску кредитной концентрации, риски концентрации отдельных источников ликвидности и фондирования на одного кредитора. В целях выявления и оценки риска концентрации в Банке используется система показателей, позволяющих идентифицировать риск концентрации в отношении значимых видов риска, отдельных контрагентов (групп

контрагентов) и связанных с Банком, отраслей экономики, географических зон, кредитных продуктов и источников обеспечения, источников ликвидности. В качестве таких показателей используются нормативы Банка России, характеризующие формы кредитной концентрации, индекс Херфиндаля-Хиршмана, и другие показатели. Для целей оценки уровня значимости форм риска кредитной концентрации используется индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI), характеризующий степень диверсификации портфелей Банка.

Для целей оценки уровня значимости Риска концентрации от отдельных источников ликвидности устанавливаются индикативы (лимиты) на максимальную и/или минимальную долю отдельного источника ликвидности от общего объема обязательств Банка.

Для целей анализа уровня значимости Риска концентрации фондирования на одного кредитора рассчитывается процентное соотношение наибольшей величины вкладов, депозитов или полученных Банком кредитов, остатков по счетам одного или связанных между собой кредиторов (вкладчиков) и общего объема обязательств.

Риск концентрации процентного риска оценивается исходя из доли чувствительности к изменению процентных ставок основных балансовых показателей Банка в активах и в обязательствах.

Значимость концентрации рыночного риска устанавливается путем экспертного анализа портфеля Банка.

Значимыми формами риска концентрации в отчетном периоде признана отраслевая концентрация кредитного портфеля Банка. Оценка риска отраслевой кредитной концентрации в Банке осуществляется ежемесячно с использованием индекса Херфиндаля-Хиршмана, характеризующего степень диверсификации кредитного портфеля Банка.

Доля крупнейшей отрасли за девять месяцев 2019 года изменилась с 13,5% до 12,4% корпоративного кредитного портфеля Банка.

В отношении значимых форм риска концентрации в Банке ежеквартально проводятся процедуры стресс-тестирования. Результатом стресс-тестирования является оценка влияния негативных сценариев на количественные метрики риска концентрации, достаточность капитала и финансовый результат Банка.

Ограничение значимых форм риска концентрации осуществляется посредством системы лимитов, которые ежегодно утверждаются и пересматриваются в рамках стратегии управления рисками и капиталом Банка. В отчетном периоде были установлены лимиты на потребность в капитале под риск отраслевой кредитной концентрации, на значение индекса Херфиндаля-Хиршмана, характеризующий диверсификацию кредитного портфеля Банка в разрезе отраслей.

Банк осуществляет контроль за соблюдением лимитов риска концентрации и портфелями инструментов Банка с целью выявления новых для него форм концентрации рисков, не охваченных процедурами управления риском концентрации.

7.2. Рыночный риск

Рыночный риск – возможность потерь Банка, связанных с негативным изменением процентных ставок, курсов иностранных валют, стоимости ценных бумаг и иных рыночных параметров. Рыночный риск возникает как в результате торговой деятельности – риск торгового портфеля, так и в результате деятельности по управлению 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.

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 производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.

Фондовый риск оценивается в соответствии с утвержденными в Банке подходами, основанными на общепринятых методиках и процедурах таких как: оценка чувствительности позиции, методика VaR и т.п.

В целях ограничения фондового риска в Банке устанавливаются и регулярно пересматриваются лимиты на вложения в ценные бумаги и лимиты на вложения в инструменты конкретных эмитентов. Также устанавливаются ограничения на максимальный возможный убыток «стоп-лосс» по открытым позициям Банка.

б) валютный риск

Валютный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) Банка, связанных с неблагоприятным изменением курсов валют. Подверженность риску возникает в результате несоответствия размеров требований и обязательств в той или иной валюте.

В целях контроля и ограничения уровня валютного риска Банк проводит мониторинг уровня волатильности курсов валют и устанавливает лимиты на размер открытой валютной позиции в разрезе отдельных иностранных валют и совокупной валютной позиции по всем валютам, а также в разрезе проводимых операций.

Для минимизации валютного риска Банк поддерживает открытую валютную позицию на низком уровне, используя производные валютные инструменты, как биржевые, так и заключаемые с надежными контрагентами на внебиржевом рынке в рамках установленных лимитов.

в) процентный риск

Процентный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) Банка, связанных с неблагоприятным изменением процентных ставок. Процентный риск может находить отражение как в изменении получаемых Банком чистых процентных доходов, так и в изменении рыночной стоимости активов и обязательств Банка, чувствительных к изменению процентных ставок.

Процедуры, применяемые в Банке в целях управления рыночным риском, включают определение структуры торгового портфеля, методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска, методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля, систему лимитов и порядок установления лимитов в соответствии с требованиями Лимитной политики и Порядка установления лимитов по операциям на финансовых рынках.

Процесс управления рыночным риском состоит из следующих основных этапов:

- идентификация новых рисков при появлении новых продуктов, изменении бизнес-среды финансово-экономической ситуации;
- измерение уровня рыночного риска для различных объектов анализа с помощью утвержденных методик в т.ч. для целей определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- стресс-тестирование - оценка потенциального воздействия на финансовое состояние кредитной организации изменений факторов рыночного риска, которые соответствуют исключительным, но вероятным событиям;
- регулярное отслеживание принимаемого Банком рыночного риска, сопоставление лимитируемых показателей рыночного риска с установленными лимитами;
- воздействие на уровень принимаемого Банком рыночного риска для его оптимизации.
- контроль соответствия уровня принимаемого риска установленным лимитам, а также проверка исполнения управленческих решений по минимизации рыночного риска Банка;
- система внутренней отчетности принимаемого Банком рыночного риска внутренним и внешним пользователям.

При разработке процедур по управлению рыночным риском Банк исходит из структуры торгового портфеля и характера осуществляемых Банком операций.

Порядок по определению справедливой стоимости финансовых инструментов содержит в себе критерии активного рынка, перечень и порядок применения исходных данных и моделей, используемых при переоценке, порядок использования корректировок справедливой стоимости, методы контроля адекватности справедливой стоимости.

Оценка рыночного риска, в том числе в целях определения потребности в капитале производится в соответствии с требованиями Положения Банка России 511-П и с использованием внутренних моделей оценки рыночного риска, основанных на моделях количественной оценки, соответствующие требованиям, предъявляемым к ним в международной практике (например, с использованием параметрической модели VaR).

Эффективность внутренних моделей измерения рыночного риска оценивается на регулярной основе с использованием процедуры бэк-тестирования путем сопоставления прогнозируемых данных убытков с фактически наблюдаемыми значениями.

В рамках процедур стресс-тестирования моделируется изменение факторов (фондовые индексы, процентные ставки, кредитные спреды и кривые доходностей, валютные курсы), влияющих на позиции, подверженные рыночному риску.

В целях ограничения рыночного риска устанавливаются лимиты и ограничения на отдельные операции, инструменты, портфели, их чувствительность. На всех уровнях организационной структуры осуществляется предварительный, текущий и последующий контроль установленных лимитов и ограничений и составляется периодическая отчетность об их соблюдении. В Банке устанавливаются следующие лимиты рыночного риска:

- лимиты ограничивающий максимальный убыток (Spot-loss лимиты);
- лимиты на чувствительность к изменению процентной ставки (BPV/DV01);
- VaR лимиты;
- лимиты на потребность капитала, необходимого для покрытия рыночного риска;
- лимиты открытой валютной позиций и другие.

Регулирование рыночного риска осуществляется также с использованием хеджирования позиций и предполагает занятие противоположной позиции по отношению к первоначально существующей, при условии четкой корреляции между соответствующими финансовыми инструментами.

Основными методами оценки процентного риска структуры баланса Банка являются:

- анализ структуры процентных активов/пассивов и внебалансовых требований и обязательств в разрезе валют и сроков до пересмотра процентной ставки (gap-анализ) - оценивается влияние процентного риска на чистый процентный доход Банка, оценивается процентная маржа по различным группам срочности и валютам;

- оценка и анализ дюрации процентных активов/пассивов и внебалансовых требований и обязательств - оценивается возможное влияние процентного риска на стоимость финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентных ставок.

Процентный риск портфеля ценных бумаг ограничивается установлением лимитов на максимальную дюрацию портфеля ценных бумаг Банка и максимальную чувствительность портфеля ценных бумаг Банка к изменению процентных ставок.

Анализ чувствительности к различным видам рыночных рисков

Рыночный риск торгового портфеля рассчитывается в соответствии с Положением Банка России от 03.12.2015г. № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска»:

Вид риска, тыс. руб.	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Процентный риск	3 278	7 535
Специальный процентный риск	1 271	2 762
Общий процентный риск	2 007	4 773
Фондовый риск	10	4
Специальный фондовый риск	5	2
Общий фондовый риск	5	2
Валютный риск	0	0
Товарный риск	548	469
Итого: Рыночный риск	**47 950**	**100 100**

Торговый портфель включает в себя следующие финансовые инструменты:

- ценные бумаги, имеющие текущую (справедливую) стоимость и классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и приобретенные с целью продажи в краткосрочной перспективе, определяемой в соответствии с внутренними документами кредитной организации, или как имеющиеся в наличии для продажи при наличии намерения о реализации в краткосрочной перспективе, отраженного во внутренних документах Банка;
- обязательства по обратной поставке ценных бумаг, полученных по операциям, совершаемым на возвратной основе, в случае если указанные ценные бумаги были реализованы по договору купли-продажи ценных бумаг, а также если указанные ценные бумаги были переданы по операциям, совершаемым на возвратной основе, по которым имело место неисполнение контрагентом своих обязательств по обратной поставке, или были переданы по операциям, совершаемым на возвратной основе, или в обеспечение по привлеченным средствам на срок, превышающий срок первоначальной операции;

- на открытые позиции, номинированные в иностранной валюте и (или) золоте, и открытые позиции в рублях, величина которых зависит от изменения установленных Банком России курсов иностранных валют по отношению к рублю и (или) учетных цен на золото;
- открытые позиции, номинированные в иностранной валюте и (или) драгоценном металле, и открытые позиции в рублях, величина которых зависит от изменения установленных Банком России курсов иностранных валют по отношению к рублю и (или) учетных цен на драгоценные металлы,
- производные финансовые инструменты.

При анализе рыночного риска Банком также используется показатель VaR (value-at-risk). Показатель VaR позволяет оценить величину, которую не превысят ожидаемые в течение определенного периода времени потери с заданной вероятностью.

В соответствии с действующей в Банке методикой используются следующие параметры модели VaR:

- Доверительная вероятность – 99%;
- Горизонт прогнозирования 1 месяц;
- Историческая выборка данных для расчета – календарный год (250 рабочих дней)

Анализ валютного риска Банка с использованием показателя VaR

Наименование иностранной валюты (наименование драгоценного металла)	По состоянию на 01.07.2020 года			По состоянию на 01.01.2020 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	25 476.5	0.96%	2 663.6	31 917.4	0.37%	1 276.7
ДОЛЛАР США	174 037.3	0.91%	17 349.9	(26 096.0)	0.41%	1 181.5
ФУНТ СТЕРЛИНГОВ	119.1	0.84%	10.9	615.1	0.33%	21.8
ШВЕЙЦАРСКИЙ ФРАНК	2 504.1	0.99%	270.3	2 469.2	0.48%	130.3
ЙЕНА	4 552.4	1.09%	539.5	4 553.6	0.43%	211.2
ТЕНГЕ	4 528.4	0.73%	358.3	3 000.6	0.35%	114.2
КАНАДСКИЙ ДОЛЛАР	750.9	0.71%	58.0	708.9	0.38%	29.2
Прочие иностранные валюты и драгоценные металлы по абсолютному значению	8 746.3	-	1 115.2	5 015.5	-	506.5
Итого по абсолютному значению	**220 715.0**	-	**21 535.4**	**74 376.2**	-	**1 282.8**
Эффект диверсификации	-	-	830.3	-	-	2 188.8

Процентный риск портфеля ценных бумаг Банка

Чувствительность портфеля долговых ценных бумаг к изменению процентных ставок (параллельный сдвиг кривой доходности):

Портфель ценных бумаг	на 1 июля 2020 года		на 1 января 2020 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	(2 354)	2 354	(2 350)	2 350
Ценные бумаги, оцениваемые через ПСД	(113 447)	113 447	(104 392)	104 392
Итого:	**(115 801)**	**115 801**	**(106 742)**	**106 742**

Портфель облигаций Банка представляет собой вложения преимущественно в ценные бумаги с инвестиционными рейтингами международных рейтинговых агентств «BBB-/Baa3 и выше».

Группировка ценных бумаг, учитываем на 501-504 счетах бухгалтерского учета, за вычетом объема сформированных резервов на возможные потери по стандарту МСФО(9):

По состоянию на 01.07.2020 года

Международный рейтинг эмитента и/или выпуска (по международной и/или национальной шкале с учетом Указания Банка России 3453-У)	Рейтинг агентства АКРА (выпуска или эмитента)	Государственные ценные бумаги	Ценные бумаги субъектов РФ	Облигации кредитных организаций	Облигации корпоративных эмитентов	Итого:	Доля
BBB-/Baa3 и выше	AAA(RU)	13 786 373	0	3 101 185	7 821 344	24 708 902	91.0%
BB+/Ba1 - BB-/Ba3	A-(RU) - AA+(RU)	0	0	370 766		370 766	1.4%
B+/B1 - и ниже	BBB+(RU) и ниже	0	0	0	2 052 979	2 052 979	7.6%
Итого:		**13 786 373**	**0**	**3 471 950**	**9 874 324**	**27 132 647**	**100%**

По состоянию на 01.01.2020 года

Международный рейтинг эмитента и/или выпуска (по международной и/или национальной шкале с учетом Указания Банка России 3453-У)	Рейтинг агентства АКРА (выпуска или эмитента)	Государственные ценные бумаги	Ценные бумаги субъектов РФ	Облигации кредитных организаций	Облигации корпоративных эмитентов	Итого:	Доля
BBB-/Baa3 и выше	AAA(RU)	14 373 996	0	63 783	3 744 044	18 181 823	89.5%
BB+/Ba1 - BB-/Ba3	A-(RU) - AA+(RU)	0	0	0	0	0	0.0%
B+/B1 - и ниже	BBB+(RU) и ниже	0	0	0	2 138 906	2 138 906	10.5%
Итого:		**19 146 280**	**0**	**75 888**	**6 085 934**	**25 308 102**	**100%**

По состоянию на 01.07.2020 на долговые ценные бумаги с инвестиционными рейтингами приходилось 91.1% портфеля долговых ценных бумаг Банка.

Процентный риск структуры баланса Банка. Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Процентному риску структуры баланса подвержены активы и пассивы Банка, внебалансовые инструменты, а также иные операции, приводящие к дисбалансу между требованиями и обязательствами по срокам пересмотра процентных ставок, что может приводить к убыткам в следствие неблагоприятного изменения процентных ставок.

Система управления процентным риском в Банке включает в себя:

- выявление и оценку процентного риска;
- анализ прогноза процентных ставок, в том числе, рыночных процентных ставок и ставок по привлекаемым/размещаемым ресурсам;
- определение целевых позиций по процентному риску;
- хеджирование процентного риска;
- пересмотр процентных ставок привлечения и размещения денежных средств юридических и физических лиц, а также предельных отклонений от них (коридоров).

Выявление процентного риска происходит путем мониторинга и анализа следующих показателей:

- изменение учетных ставок, являющееся одним из инструментов денежно-кредитной политики Банка России.
- изменение конъюнктуры финансового рынка;
- несоответствие распределения во времени денежных потоков по активу и пассиву;
- изменения в портфеле (структуре) активов и пассивов, включая соотношения величин кредитов и инвестиций, собственных и заемных средств, срочных депозитов, депозитов "до востребования", активов и пассивов с фиксированной и плавающей ставкой.

Основным методом оценки процентного риска является GAP-анализ (в том числе с использованием данных формы отчетности 0409127 «Сведения о риске процентной ставки», предусмотренной Указанием Банка России № 4212-У), в результате которого оценивается влияние процентного риска на чистый процентный доход Банка, процентная маржа по различным группам срочности и валютам, а также изменение справедливой стоимости требований и обязательств при изменении процентных ставок.

Основными допущениями, используемые для оценки процентного риска банковского портфеля являются:

- параллельный сдвиг процентных ставок;
- контрактные сроки активов и пассивов (либо сроки пересмотра процентных ставок) соответствует серединам временных интервалов.

Система измерения процентного риска поддерживает функции оценки влияния на Банк стрессовых рыночных условий. К основным задачам, решаемым в процессе стресс-тестирования процентного риска, относятся проверка возможности поддержания уровня достаточности капитала, нормативов и ликвидности в условиях стресса. В качестве сценариев используется параллельные и непараллельные сдвиги кривой процентных ставок.

При стресс-тестировании процентного риска структуры баланса используется общепринятый в мировой практике метод измерения процентного риска GAP-анализ. В процессе стресс-тестирования исследуется зависимость чистого процентного дохода от возможных изменений рыночных процентных ставок, при этом предполагается сохранение структуры баланса, действующей на момент проведения анализа с учетов влияния иных значимых рисков Банка, моделируемых в рамках комплексного стресс-тестирования. Основной мерой процентного риска является показатель чистого процентного дохода под риском (NIIaR). Дополнительной мерой процентного риска в рамках процедуры стресс-тестирования может являться оценка чувствительности стоимости требований/обязательств к изменению процентной ставки. Указанная величина отражает изменение экономической стоимости требований и обязательств при изменении процентных ставок.

В целях ограничения процентного риска в Банку устанавливаются система лимитов по процентному риску (дюрацию требований/обязательств, в т.ч. в разрезе валют, чувствительность чистого процентного дохода к изменению процентных ставок, чувствительность стоимости требований/обязательств к изменению процентной ставки, и другие).

Хеджирование процентного риска представляет собой совокупность мероприятий, направленных на компенсацию потерь от неблагоприятных для Банка изменений процентных ставок путем открытия на рынке производных инструментов позиций, противоположных позициям подверженным риску. Хеджирование Процентного риска возможно путем использования инструментов с плавающей процентной ставкой, процентный СВОП (IRS, OIS) и других.

Анализ чувствительности финансового процентного дохода к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе сценария параллельного сдвига кривых доходности на 200 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующим по состоянию на 01.07.2020 и на 01.01.2020 года

Показатель (по данным 127 формы)	Сумма, тыс. руб. на 01.07.2020 года	Сумма, тыс. руб. на 01.01.2020 года
Чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п.	(594 507)	(453 656)
Чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п.	594 507	453 656
В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в руб.	(551 509)	(256 082)
В т.ч. чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в руб.	551 509	256 082
В т.ч. чувствительность процентного дохода к росту процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в USD.	(29 087)	(166 144)
В т.ч. чувствительность процентного дохода к снижению процентных ставок на 200 б.п. по требованиям/обязательствам в USD.	29 087	166 144

7.3 Риск ликвидности

Под риском ликвидности Банк определяет неспособность финансировать свою деятельность, обеспечивать рост активов и выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Банка.

Риску ликвидности подвержены активы и пассивы Банка, внебалансовые инструменты, а также иные операции, приводящие к дисбалансу между требованиями и обязательствами по срокам погашения, что может приводить к убыткам вследствие неспособности Банком обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме.

Основными факторами возникновения риска ликвидности являются: досрочное изъятие срочных средств, аномально высокий отток срочных средств, ухудшение качества кредитного портфеля, увеличение дисконтов по операциям прямого РЕПО с ценными бумагами.

Процедуры, применяемые в Банке в целях управления риском ликвидности, включают в себя:

- описание и распределение между структурными подразделениями функций, связанных с принятием и управлением риском ликвидности, процедур взаимодействия указанных подразделений и порядок рассмотрения разногласий между ними;
- описание процедур определения потребности в фондировании, включая определение избытка (дефицита) ликвидности и предельно допустимых значений избытка (дефицита) ликвидности (лимитов ликвидности);
- порядок проведения анализа состояния ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность);
- порядок установления лимитов и ограничений ликвидности, а также определения методов контроля за соблюдением указанных лимитов, необходимость информирования Финансового комитета Банка о допущенных нарушениях установленных лимитов;
- процедуры ежедневного управления краткосрочной ликвидностью;
- управление долгосрочной ликвидностью на ежемесячной основе;
- методы анализа ликвидности активов и устойчивости пассивов;
- процедуры стресс-тестирования риска ликвидности;
- процедуры принятия решений в случае возникновения «конфликта интересов» между ликвидностью и прибыльностью (например, обусловленного низкой доходностью ликвидных активов, высокой стоимостью заемных средств);
- поддержание резерва высоколиквидных активов, который можно использовать для закрытия разрыва ликвидности;
- процедуры восстановления ликвидности, в том числе процедуры принятия решений по мобилизации (реализации) ликвидных активов, иные возможные (и наиболее доступные) способы привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита ликвидности.

Основным методом анализа риска потери ликвидности является метод анализа разрыва в сроках погашения требований и обязательств Банка (GAP-анализ).

С целью ограничения Риска ликвидности в Банке поддерживается устойчивая и диверсифицированная база финансирования, состоящая из депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и выпущенных долговых ценных бумаг, а также портфель ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

В Банке на постоянной основе функционирует коллегиальный орган, одной из основных целей которого является управление структурой активов и пассивов Банка, в том числе риском ликвидности.

В случае изменения бизнес-модели Банка, рыночной конъюнктуры, иных внешних и внутренних событий методология управления риском ликвидности подлежит актуализации в соответствии с произведенными изменениями.

В Банке осуществляется анализ состояния ликвидности на различную временную перспективу (краткосрочная, текущая, долгосрочная ликвидность).

Стресс-тестирование ликвидности предполагает комплексное воздействие на ликвидную позицию Банка риска (снижение стоимости ценных бумаг, изменение стоимости требований/обязательств, номинированных в иностранной валюте), кредитного риска (изменение качества кредитного портфеля), и риска ликвидности.

В рамках стресс-тестирования риска ликвидности оценивается дефицит ликвидных средств Банка на различных временных горизонтах.

В части риска ликвидности моделируются возможные оттоки средств физических и юридических лиц. В зависимости от сценария рассматриваются различные варианты оттоков клиентских средств. Обновление сценариев производится с регулярной периодичностью не реже одного раза в год. При выборе стресс-сценариев рассматривается историческая динамика показателей ключевых источников фондирования, при этом, во избежание искажения результатов из расчета исключаются аномальные периоды наблюдений.

Оценка дефицита/профицита ликвидности при реализации сценариев стресс-теста осуществляется путем сравнения ликвидных активов (Liquidity Assets) и потенциальных оттоков средств в рамках рассматриваемого временного горизонта (Outflow) с учетом дополнительных источников ликвидности (Additional Liquidity).

Результаты стресс-тестирования риска ликвидности могут быть использованы органами управления Банка для принятия управленческих решений в процедурах управления рисками и капиталом, а также с целью минимизации возможных убытков.

В случае выявления по результатам стресс-тестирования возрастающего уровня угроз (в форме общего ухудшения результатов стресс-тестирования, или при превышении установленных сигнальных уровней по ключевым показателям) в Банке рассматривается вопрос о реализации мероприятий по их предотвращению.

Для целей корректной оценки ценных бумаг в Банке внедрена методика корректировки справедливой стоимости ценных бумаг. Методика содержит корректировку на ликвидность, которая учитывает количество сделок с оцениваемым инструментом, число дней в которые данные 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, кредитный риск контрагента, модельный риск, ликвидность.

Для контроля за риском ликвидности в Банке внедрена многоуровневая система показателей раннего оповещения риска ликвидности, постоянно ведется мониторинг установленных показателей, отражающих ситуацию с ликвидностью. В случае если один из этих показателей указывает на возможные проблемы с финансированием, проводится более внимательный мониторинг этого показателя делается анализ потенциальной проблемы и выносится на рассмотрение Финансового Комитета Банка.

В Банке разработан план финансирования деятельности в случаях непрогнозируемого снижения ликвидности. Основными целями такого плана является сохранение ликвидности и определение порядка действий Банка, включая определение источников пополнения ликвидности.

Планирование восстановления ликвидности оценивает:

- способность противостоять стрессовым ситуациям, учитывающим специфические риски Банковской группы и риски, влияющие на банковский сектор в целом, а также их сочетание;
- поддерживать непрерывность осуществления функций за счет возможностей самостоятельно привлекать денежные средства на рынке.

План восстановления ликвидности ежегодно утверждается Советом Директоров и включает следующие компоненты:

- система показателей раннего оповещения;

- единый орган принятия решений в кризис;
- заранее определенный процесс взаимодействия и принятия решений в условиях кризиса;
- критерии инициации кризисного управления;
- стандарты кризисной отчетности;
- перечень возможных антикризисных мер с оценкой сроков реализации и ответственных подразделений за реализацию каждой меры.

Процесс кризисного реагирования запускается, когда показатели раннего реагирования сигнализируют о существенном ухудшении ситуации с ликвидностью, и/или нарушены предельные значения лимитов ликвидности и включает утверждение:

- комплекса экстренных мер по поддержанию/восстановлению ликвидности;
- лиц, ответственных за исполнение экстренных мер по поддержанию/восстановлению ликвидности и сроки;
- единой стратегии коммуникации в условиях кризиса;
- перечня и требований к дополнительной управленческой отчетности;
- периодичности проведений заседаний Финансового Комитета с целью мониторинга ситуации с ликвидностью.

К комплексу экстренных мер по поддержанию/восстановлению ликвидности относятся:

- организационные мероприятия;
- мероприятия по управления активами;
- мероприятия по управлению пассивами;
- мероприятия, связанные с контролем за административно-хозяйственными расходами.

В случае, если указанных мероприятий оказывается недостаточно для восстановления ликвидности, ситуация с ликвидностью остается на прежнем уровне и/или усугубляется, в том числе существует высокая вероятность или фактическое нарушение показателя Склонности к риску, утвержденного в Стратегии по управлению риском и капиталом, Финансовый Комитет принимает решение об обращении к акционерам за дополнительным финансированием в рамках установленного лимита.

Анализ требований и обязательств, в т.ч. внебалансовых, по срокам погашения (по данным 125 формы) по состоянию на 01.07.2020 года:

Показатель, тыс. руб.	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
Денежные средства	12 448 400	0	0	0	0	2 099
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	490 552	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26 853 492	338 969	509 716	521 419	546 503	39 562 354
Ссудная задолженность	12 965 980	47 391 590	9 701 921	5 284 672	4 726 181	152 597 297
Прочие активы	38 183 134	526 266	134 100	92 088	134 100	7 842 770
Итого ликвидные активы	**90 941 558**	**48 256 825**	**10 345 737**	**5 898 179**	**5 406 784**	**200 004 520**
Средства кредитных организаций	3 822 428	0	0	0	0	0
Средства клиентов	68 098 605	28 538 009	45 668 742	20 042 461	13 789 369	25 407 431
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 193 025	5 774	628 498	186 436	649 449	6 140 307
Прочие обязательства	49 352 805	203 398	67 595	55 619	201 516	1 766 982
Итого обязательств	**122 466 863**	**28 747 181**	**46 364 835**	**20 284 516**	**14 640 334**	**33 314 720**
ГЭП в интервале	(31 525 305)	19 509 644	(36 019 098)	(14 386 337)	(9 233 550)	166 689 800
ГЭП нарастающим итогом	(31 525 305)	(12 015 661)	(48 034 759)	(62 421 096)	(71 654 646)	95 035 154
Внебалансовые обязательства	60 027 698	26 476	32 176	0	0	0

по состоянию на 01.01.2020 года:

Показатель, тыс. руб.	до 30 дней	до 90 дней	до 180 дней	до 270 дней	до 1 года	свыше 1 года
Денежные средства	10 436 321	0	0	0	0	1 857
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	493 149	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20 008 716	306 549	624 295	435 302	463 375	32 889 297
Ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	20 177 804	41 603 428	11 972 643	5 689 574	5 503 837	159 461 452
Прочие активы	23 952 988	506 784	480 278	104 532	153 528	8 428 797
Итого ликвидные активы	**75 068 978**	**42 416 761**	**13 077 216**	**6 229 408**	**6 120 740**	**200 781 403**
Средства кредитных организаций	1 588 289	0	0	0	0	0
Средства клиентов	69 565 733	24 983 118	25 089 221	31 051 110	30 408 921	24 213 362
Выпущенные долговые ценные бумаги	231 232	117 528	694 533	74 909	522 415	6 362 386
Прочие обязательства	33 551 432	130 209	339 909	51 675	29 798	19 840
Итого обязательств	**104 936 686**	**25 230 855**	**26 123 663**	**31 177 694**	**30 961 134**	**30 595 588**
ГЭП в интервале	(29 867 708)	17 185 906	(13 046 447)	(24 948 286)	(24 840 394)	170 185 815
ГЭП нарастающим итогом	(29 867 708)	(12 681 802)	(25 728 249)	(50 676 535)	(75 516 929)	94 668 886
Внебалансовые обязательства	80 671 855	28 348	0	24	0	0

Риск концентрации фондирования Банком на 01.07.2020 года был признан незначимым, так как Банк имеет диверсифицированную структуру фондирования.

7.4. Методы снижения риска ликвидности

В качестве комплекса мер, которые должны быть приняты Банком для снижения уровня риска, а также сохранения платежеспособности и капитал выступают:

- сокращений операций по размещению денежных средств, в т.ч. в долгосрочные активы.
- реализация (в т.ч. по средствам секьюритизации) и/или привлечение под залог (в т.ч. в рамках Положения БР №312-П от 12.11.2007 "О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами") нерыночных активов, таких как ипотечный портфель и др. требований;
- сокращение разрыва между активами и пассивами на коротких временных интервалах;

- привлечение дополнительного фондирования в т.ч. по средствам операций займа ценных бумаг;
- выделяется дополнительный капитал для покрытия риска ликвидности.

Инструменты, предусматривающих возможность их досрочного погашения (например, в случае снижения рейтинга долгосрочной кредитоспособности эмитентов ценных бумаг) на отчетную дату отсутствуют.

Банк использует инструменты, которые предполагают возможность перечислению контрагенту/торговой площадке дополнительного обеспечения. Также Банк совершает операции предусматривающие неттинг (в т.ч. ликвидационный). К указанным операциям относятся сделки РЕПО, а также сделки на валютном рынке, в первую очередь сделки валютный СВОП.

Учитывая, что основную массу сделок Банк заключает с использованием торговой площадки Московской биржи, в т.ч. с Центральным контрагентом, возможности неттинга операций и требования по перечислению гарантийного обеспечения/вариационной маржи предусмотрены правилами биржи.

7.5. Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок, допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития Банка:

- недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Банка;
- неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Банк может достичь конкурентного преимущества;
- отсутствия или обеспечения в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и др.).

Инструментом управления Стратегическим риском Банка является разработка стратегических и операционных планов, с определением перспективных направлений развития бизнеса, разработки продуктов. Решения принимаются исходя из имеющихся финансовых, кадровых ресурсов и наличия ограничений по капиталу и нормативам и позволяющим обеспечить приемлемую рентабельность капитала Банка. Правление одобряет стратегию развития и бизнес-план Банка на срок от трех до пяти лет, которые утверждаются Советом Директоров.

Ежеквартально структурные подразделения Банка информируют Совет Директоров о выполнении бизнес-плана и ежегодно об исполнении Стратегии. Правление рассматривает итоги исполнения бизнес-плана на еженедельной основе, а в виде отчета о прибылях и убытках – на ежемесячной основе.

Одним из методов количественной оценки уровня Стратегического риска является показатель ПУБ «Показатель управления стратегическим риском» в рамках Указания Банка России от 03 апреля 2017 года «Об оценке экономического положения банков» № 4336-У. По сравнению с предыдущим отчетным периодом в 1 полугодии 2020 года не произошло существенных изменений в оценках уровня Стратегического риска.

В настоящий момент в Банке действуют следующие нормативные документы, определяющие стратегические цели развития:

27 ноября 2019 года Совет Директоров Банка утвердил Стратегию развития АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) на 2020-2022 гг.

7.6. Операции хеджирования Банком не осуществляются.

8. Информация об управлении капиталом

Управление достаточностью капитала является частью общей корпоративной культуры и направлено на обеспечение устойчивого развития в рамках реализации стратегии развития Банка.

Системный подход к установлению и контролю соблюдения показателей склонности к риску, достаточности капитала и к оценке эффективности деятельности с учетом риска позволяет снизить неопределенность будущего финансового результата Банка и обеспечивает необходимый уровень надежности.

Политика по управлению капиталом Банка имеет следующие цели:

- соблюдение требований к размеру и структуре капитала, нормативов достаточности капитала, установленных Банком России;
- обеспечение непрерывности деятельности и устойчивого развития Банка;
- поддержание высокого кредитного рейтинга и высокого уровня деловой репутации Банка;
- максимизация акционерной стоимости Банка.

В рамках управления капиталом в Банке выполняются следующие процедуры:

- определение и мониторинг соблюдения показателей склонности к риску.
- оценка достаточности имеющегося в распоряжении Банка капитала для покрытия присущих ей рисков, а также потенциальных рисков, принятие которых обусловлено реализацией мероприятий, предусмотренных стратегией развития Банка.
- планирование капитала исходя из результатов всесторонней оценки рисков, стресс-тестирования, ориентиров развития бизнеса, предусмотренных стратегией развития Банка и установленных Банком России требований к достаточности капитала.
- контроль за достаточностью собственных средств.

В целях исполнения процедур управления капиталом в Банке разработаны документы: Стратегия управления рисками и капиталом на 2019 год, Политика управления рисками и капиталом, Порядок управления значимыми видами риска и оценки достаточности капитала.

В целях обеспечения своего устойчивого функционирования на непрерывной основе в долгосрочной перспективе в Банке определены показатели Склонности к риску в виде совокупности количественных и качественных показателей, и пересматриваемых не реже одного раза в год. Установление Склонности к риску происходит на двух уровнях: в отношении совокупного уровня риска, который Банк готов принять в рамках реализации процедур достаточности капитала и в разрезе каждого из значимых видов риска.

Планирование капитала Банка, его структуры и планового уровня его достаточности осуществляется с учетом фазы цикла деловой активности Банка, оценки текущей потребности в капитале, необходимом для покрытия значимых рисков и ориентиров бизнеса, установленных стратегией развития Банка.

В Банке осуществляется оценка достаточности имеющегося в ее распоряжении капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков. Для определения требований к капиталу используется подход, определенный Банком России, а также количественные методы оценки. Банк оставляет за собой право использовать любые методы определения потребности в капитале для принимаемых рисков, которые соответствуют требованиям Банка России и методам, применяемым в международной практике.

В рамках проведения процедур планирования достаточности капитала в Банке осуществляется стресс-тестирование всех рисков, признанных значимыми в его деятельности. Стресс-тестирование является одним из компонентов процесса управления рисками и инструментом оценки достаточности капитала в условиях кризиса.

Оценка достаточности капитала Банка осуществляется путем соотнесения необходимого капитала для покрытия значимых рисков и доступного (внутреннего) капитала Банка с учетом требований по соблюдению нормативов достаточности капитала, установленных Банком России.

В целях осуществления контроля за достаточностью собственных средств в Банке устанавливаются процедуры распределения капитала через систему внутренних лимитов по направлениям деятельности, видам значимых рисков и подразделениям Банка, осуществляющие функции, связанные с принятием рисков. Система внутренних лимитов характеризует приемлемый для Банка уровень рисков. Задачей системы внутренних лимитов является обеспечение формирования структуры активов и пассивов, адекватной характеру и масштабам бизнеса Банка.

В целях осуществления процедур контроля в Банке функционирует система внутренней отчетности о размере и структуре рисков и достаточности капитала, предоставляемой на регулярной основе органам управления Банка, Управляющему директору по рискам, а также руководителям структурных подразделений Банка, выполняющих функции Службы управления рисками объемом информации, достаточным для принятия управленческих решений.

В связи с тем, что Банк является головной кредитной организацией банковской группы, он должен соблюдать требования к достаточности собственных средств (капитала) с учетом надбавок к нормативам достаточности собственных средств (капитала), только на консолидированной основе в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 года № 509-П «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп».

9. Информация по сегментам деятельности банка

Основой для подготовки сегментной отчетности является управленческая отчетность Банка, подготовленная на базе международных стандартов финансовой отчетности. Финансовые результаты сегментов определяются на основе прямых и распределенных доходов и расходов, относящихся к активам и обязательствам соответствующего сегмента, в том виде, как они включаются во внутренние отчёты руководству, основанные на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности на консолидированном уровне, рассматриваемые Председателем Правления.

Для целей управления деятельность Банка рассматривается в разрезе следующих операционных сегментов, исходя из продуктов и услуг:

- Розничные банковские операции – включают розничные услуги по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению средств от открытия вкладов, обслуживанию дебетовых и кредитных банковских карт, кредитованию и операциям с иностранной валютой для физических лиц. Отдельные направления розничных банковских операций представлены единым отчетным сегментом, поскольку обладают аналогичными экономическими характеристиками и показателями;
- Корпоративный сегмент – включают услуги по корпоративному кредитованию, привлечение депозитов юридических лиц и продажа собственных векселей корпоративным клиентам, операции торгового финансирования, брокерские и лизинговые услуги, выпуск гарантий, операции с иностранной валютой и другие операции с корпоративными клиентами;
- Операции на финансовых рынках – включают торговые операции с ценными бумагами, договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг, услуги рынка заемного капитала (межбанковские и прочие заимствования, сделки по секьюритизации ипотечного портфеля, размещение векселей и облигаций на денежных рынках, привлечение средств на счета лоро), операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами на фондовой бирже и внебиржевом рынке.

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на основании политики в области трансфертного ценообразования. В соответствии с существующей системой трансфертного ценообразования, утвержденной руководством, перевод средств между сегментами осуществляется по исторической рыночной ставке. Выбор рыночной ставки для каждого процентного актива или обязательства зависит от договорного срока погашения соответствующего актива или обязательства.

Также предоставлена сверка финансового результата за отчетный период, подготовленного на базе международных стандартов финансовой отчетности и финансового результата, подготовленного по РСБУ.

Разбивка активов и обязательств по сегментам представлена следующим образом.

тыс.руб.	на 01.07.2020 года	на 01.01.2020 года
АКТИВЫ		
Розничные банковские операции	107 166 158	99 989 229
Корпоративные банковские операции	55 348 896	44 692 049
Операции на финансовых рынках	31 281 002	23 957 493
Нераспределенные активы	48 556 949	77 642 198
Всего активов	**242 353 005**	**246 280 969**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Розничные банковские операции	128 422 300	114 915 226
Корпоративные банковские операции	47 965 612	59 648 072
Операции на финансовых рынках	15 537 313	22 574 228
Нераспределенные обязательства	50 427 780	49 143 443
Всего обязательств	**242 353 005**	**246 280 969**

Информация о доходах и расходах по основным отчетным сегментам за 1 полугодие 2020 года представлена следующим образом (в тыс. руб.):

	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Чистые процентные доходы	2 470 811	443 476	321 474	3 235 761
Чистый комиссионный и торговый доход	566 619	463 478	117 395	1 147 492
Прочие операционные доходы	35 426	(373 303)	(7 777)	(345 654)
Операционные расходы (вкл.взносы в ССВ)	(1 615 209)	(538 697)	(118 688)	(2 272 594)
Резервы	(985 475)	(109 650)	(4 561)	(1 099 686)
Прибыль (убыток) до налогообложения	**472 172**	**(114 696)**	**307 843**	**665 319**

Информация о доходах и расходах по основным отчетным сегментам за 1 полугодие 2019 года, в тыс. руб.:

	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Чистые процентные доходы	2 316 929	1 056 499	292 560	3 665 988

Чистый комиссионный и торговый доход	1 029 938	(531 567)	38 888	537 259
Операционные расходы (вкл.взносы в ССВ)	(1 808 098)	(819 155)	(195 191)	(2 822 444)
Резервы	(289 143)	(267 068)	10 927	(545 284)
Прибыль (убыток) до налогообложения	**1 249 626**	**(561 291)**	**147 184**	**835 519**

Сверка совокупного финансового результата сегментов из МСФО в РСБУ за 1 полугодие 2020 год, тыс. руб.:

Прибыль по МСФО до налогообложения	**665 319**
Финансовый результат от консолидации дочерних компаний	186 056
Сальдо от создания/восстановления резервов по МСФО	(1 143 039)
Прочие корректировки в МСФО	490 107
Налог на прибыль	(137 611)
Чистая прибыль по РСБУ	**60 832**

Процентные расходы распределены между сегментами на основании процентного соотношения обязательств, приходящихся на каждый сегмент. Выручка от операций с прочими сегментами представляет собой доходы и расходы не связанные с основными отчетными сегментами. Плата за использование капитала по сегментам не распределяется.

10. Информация об операциях со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*, связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционную и финансовую политику другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Ниже приведена информация об остатках на балансовых счетах, доходах и расходах, образовавшихся в результате совершения операций и проведения расчетов со связанными сторонами по состоянию на 1 июля 2020 года и за 1 полугодие 2020 года, на 1 января 2020 года и за 1 полугодие 2019 года, в тыс. руб.

на 1 июля 2020 года	Акционеры	Дочерние организации	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Требования	**1 642 299**	**56 975 453**	**543 498**	**213 294**	**59 374 544**
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	0	49 808 432	489 998	201 943	50 500 373
в т.ч. просроченная	0	0	0	0	0
Корректировка РВП по чистой ссудной задолженности до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	23 159	51 312	7 266	81 737
Проценты по чистой ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости	0	182 571	1 379	835	184 785
в т.ч. просроченные проценты	0	0	0	0	0
Корректировка РВП по процентам до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	(222)	144	2 774	2 696
в т.ч корректировка РВП по просроченным процентам	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	24 713	0	0	24 713
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	0	0
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0	0	0	0
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по чистым вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0	0	0	0
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	7 177 047	0	0	7 177 047
Корректировка РВП по инвестициям в дочерние и зависимые организации до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	(245 829)	0	0	(245 829)
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1 642 299	5 582	0	(1)	1 647 880
Прочие требования	0	0	665	477	1 142
Корректировка РВП по прочим требованиям до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	0	0	0	0
Обязательства	**6 831 303**	**2 701 285**	**161 962**	**3 686 501**	**13 381 051**
Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	2 566 495	0	0	2 566 495
Проценты по привлеченным средствам кредитных организаций, оцениваемых по амортизированной стоимости	0	0	0	0	0
Средства на текущих счетах клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 132 761	30 716	30 833	2 631 121	7 825 431
Привлеченные депозиты клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	97 944	129 132	1 051 971	1 279 047
Проценты по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями	693	0	1 994	816	3 503
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	136	0	0	136
Выпущенные долговые обязательства	0	0	0	0	0
Прочие обязательства	1 697 849	5 994	3	2 593	1 706 439
Источники собственных средств	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по чистым вложениям в финансовые активы, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	0	0
Внебалансовые обязательства	**0**	**3 999 599**	**6 307**	**1 302 417**	**5 308 323**
Выданные гарантии и поручительства и иные условные обязательства	0	3 999 599	6 458	1 311 096	5 317 153
Резервы на возможные потери	0	0	(143)	(1)	(144)
Корректировка РВП по условным обязательствам до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	0	(8)	(8 678)	(8 686)

за 1 полугодие 2020 года	Акционеры	Дочерние организации	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего

Процентные доходы, всего, в том числе:	**0**	**1 296 620**	**27 863**	**211 686**	**1 536 169**
От размещения средств в кредитных организациях	0	1 036 886	0	0	1 036 886
От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	0	259 734	27 863	211 612	499 209
От вложений в ценные бумаги	0	0	0	74	74
Процентные расходы, всего, в том числе:	**166 385**	**95 696**	**2 992**	**89 893**	**354 966**
По привлеченным средствам кредитных организаций	0	87 413	0	0	87 413
По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	166 385	8 283	2 992	89 893	267 553
По выпущенным долговым обязательствам	0	0	0	0	0
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	**(166 385)**	**1 200 924**	**24 871**	**121 793**	**1 181 203**
Изменение резерва по возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего	0	3 599	319	67 274	71 183
Корректировки процентных расходов на разницу между оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки и резервами на возможные потери	0	(17 052)	(23 680)	(56 908)	(97 640)
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	**(166 385)**	**1 187 462**	**1 510**	**132 159**	**1 154 746**
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	(513 206)	0	0	(513 206)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	(3)	(3)
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	9	299 750	99	1 643	301 501
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	(189 590)	501 189	184	11 208	322 991
Прочие операционные доходы (расходы)	(86 023)	571	(20)	(455)	(85 927)
Комиссионные доходы	3 037	457	33	15 372	18 899
Комиссионные расходы	0	488	0	6	494
Чистые комиссионные доходы (расходы)	**3 037**	**(31)**	**33**	**15 366**	**18 405**
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	349	349
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	(344)	(344)
Изменение резерва по прочим потерям	0	(7 947)	(460)	705	(7 702)
Корректировки операционных расходов на разницу между оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки и резервами на возможные потери	0	(49 568)	130	(1 900)	(51 338)
Чистый доход (расход) по операциям со связанными сторонами	**(438 952)**	**1 418 220**	**1 476**	**158 728**	**1 139 472**

на 1 января 2020 года	**Акционеры**	**Дочерние организации**	**Ключевой управленческий персонал**	**Прочие связанные стороны**	**Всего**
Требования	**0**	**55 760 599**	**571 206**	**1 611 813**	**57 943 618**
Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	0	48 509 377	494 430	1 525 109	50 528 916
в т.ч. просроченная	0	0	0	0	0
Корректировка РВП по чистой ссудной задолженности до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	46 897	74 892	69 941	191 730
Проценты по чистой ссудной задолженности, оцениваемой по амортизированной стоимости	0	174 941	1 505	6 984	183 430
в т.ч. просроченные проценты	0	0	0	0	0
Корректировка РВП по процентам до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	282	229	2 534	3 045
в т.ч. корректировка РВП по просроченным процентам	0	0	0	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0	0	0
Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	6 936	6 936
Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0	0	0	0
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по чистым вложениям в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	0	0	0	0	0
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	0	7 216 918	0	0	7 216 918
Корректировка РВП по инвестициям в дочерние и зависимые организации до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	(187 886)	0	0	(187 886)
Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	0	0	0	0	0
Прочие требования	0	70	150	309	529
Корректировка РВП по прочим требованиям до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	0	0	0	0
Обязательства	**1 636 789**	**1 942 729**	**87 255**	**3 725 612**	**7 392 385**
Средства кредитных организаций, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	1 584 824	0	0	1 584 824
Проценты по привлеченным средствам кредитных организаций, оцениваемых по амортизированной стоимости	0	0	0	0	0
Средства на текущих счетах клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 636 027	19 266	5 210	3 244 738	4 905 241
Привлеченные депозиты клиентов, не являющихся кредитными организациями, оцениваемые по амортизированной стоимости	0	335 638	80 968	445 667	862 273
Проценты по счетам клиентов, не являющихся кредитными организациями	762	46	1 073	4 629	6 510
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	2 903	0	0	2 903
Выпущенные долговые обязательства	0	0	0	0	0

Прочие обязательства	0	52	4	30 578	30 634
Источники собственных средств	**0**	**0**	**0**	**1**	**1**
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки по чистым вложениям в финансовые активы, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	1	1
Внебалансовые обязательства	**0**	**5 041 414**	**3 729**	**1 424 842**	**6 469 985**
Выданные гарантии и поручительства и иные условные обязательства	0	5 041 414	3 796	1 431 749	6 476 959
Резервы на возможные потери	0	0	(29)	(8)	(37)
Корректировка РВП по условным обязательствам до оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0	0	(38)	(6 899)	(6 937)

за 1 полугодие 2019 года	Акционеры	Дочерние организации	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Всего
Процентные доходы, всего, в том числе:	**0**	**2 322 996**	**2 327**	**133 289**	**2 458 612**
От размещения средств в кредитных организациях	0	2 219 067	0	0	2 219 067
От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	0	103 929	2 327	110 457	216 713
От вложений в ценные бумаги	0	0	0	22 832	22 832
Процентные расходы, всего, в том числе:	**169 113**	**56 375**	**2 220**	**447 983**	**675 691**
По привлеченным средствам кредитных организаций	0	53 420	0	0	53 420
По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	169 113	2 253	2 220	447 983	621 569
По выпущенным долговым обязательствам	0	702	0	0	702
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	**(169 113)**	**2 266 621**	**107**	**(314 694)**	**1 782 921**
Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего	0	(37 709)	276	59 710	22 277
Корректировка процентных расходов на разницу между оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки и резервами на возможные потери	0	(106 102)	1 216	92 635	(12 251)
Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	**(169 113)**	**2 122 810**	**1 599**	**(162 349)**	**1 792 947**
Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	(1 872 332)	0	282	(1 872 050)
Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	256	256
Чистые доходы от операций с иностранной валютой	17	598 784	(161)	3 383	602 043
Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	243 049	161 566	4 511	7 603	416 729
Прочие операционные доходы (расходы)	88	18 657	(479)	(183 815)	(165 549)
Комиссионные доходы	200	192	120	14 795	15 307
Комиссионные расходы	0	0	0	2 247	2 247
Чистые комиссионные доходы (расходы)	**200**	**192**	**120**	**12 548**	**13 060**
Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	(752)	(752)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	0	0	0	(3 693)	(3 693)
Изменение резерва по прочим потерям	0	(250 635)	200	(519)	(250 954)
Корректировка операционных расходов на разницу между оценочными резервами под ожидаемые кредитные убытки и резервами на возможные потери	0	(122 380)	(66)	(6 738)	(129 184)
Чистый доход (расход) по операциям со связанными сторонами	**74 241**	**656 662**	**5 744**	**(333 794)**	**402 853**

По состоянию на 01.07.2020 и на 01.01.2020 года Банк не имеет на балансе собственных акций, выкупленных у акционеров.

О вознаграждении ключевому управленческому персоналу кредитной организации.

тыс. руб.	За 1 полугодие 2020 года	За 1 полугодие 2019 года
Краткосрочные вознаграждения работникам	71 057	73 938
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности (компенсации отпуска, компенсации при увольнении, компенсации при увольнении в соответствии с частью 3 ст. 180 ТК РФ, сохраняемый средний заработок на время трудоустройства)	0	778
Долгосрочные вознаграждения работникам	6 592	2 352
Страховые взносы, начисленные на вознаграждения, выплаченные в отчетном периоде	13 074	13 204

11. Информация о долгосрочных вознаграждениях работникам кредитной организации

11.1. Программы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, ограниченных фиксируемыми платежами

Данные программы в Банке отсутствуют

11.2. Программы по выплате вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами.

11.2.1. Программы с нефиксируемыми платежами и связанные с ними риски:

Ежегодно в картах KPI устанавливаются показатели эффективности и целевой размер премии. По окончанию года происходит оценка выполнения КПЭ и коррекция целевой премии на % выполнения установленных КПЭ. Эта схема применяется для членов Правления, сотрудников, осуществляющих управление рисками, сотрудников принимающих риски, работников Службы внутреннего аудита, Службы внутреннего контроля. Источником финансирования для членов Правления является прибыль Банка, для всех остальных категорий в рамках Бюджета ФОТ.

Обязательства формируются только по членам Правления и работникам, принимающим риски. Обязательства формируются в размере 40% от премии, рассчитанной по итогам отчетного года, и выплачиваются равными долями в течение 3 лет. Отложенная часть премии может быть скорректирована в меньшую сторону, если в течение трехлетнего периода после окончания отчетного года произойдет реализация рисков, а именно:

1. Кредитный риск

1.1. Корпоративный портфель

1) Показатели деятельности, отражающие величину доходов банка, бизнес-блоков или отдельных операций, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на величину специальных (индивидуальных) резервов, сформированных в течение 3 лет после окончания отчетного года, по кредитным лимитам, открытым в течение отчетного года, либо по кредитным траншам, выданным в течение отчетного года.

2) Показатели деятельности, отражающие качество кредитного портфеля, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на объем NPL, накопленный в течение 3 лет после окончания отчетного года, по кредитным лимитам, открытым в течение отчетного года, либо по кредитным траншам, выданным в течение отчетного года.

1.2. Розничный портфель

1) Показатели деятельности, отражающие величину доходов банка, бизнес-блоков или отдельных операций, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на величину специальных (индивидуальных) резервов, созданных в течение 3 лет после окончания отчетного года, по розничным кредитам, выданным, реструктурированным, выкупленным на баланс и т.п. в течение отчетного года.

2) Показатели деятельности, отражающие качество кредитного портфеля, участвующие в расчетах отложенной части бонуса, корректируются на объем NPL, накопленный в течение 3 лет после окончания отчетного года, по розничным кредитам, выданным, реструктурированным, выкупленным на баланс и т.п. в течение отчетного года.

1.3. Портфель ценных бумаг

1) Торговый портфель. Не используется для целей долгосрочной оценки деятельности, т.к. результаты от операций определяются в течение отчетного года.

2) Инвестиционный портфель включает ценные бумаги, отнесённые в категории «имеющиеся в наличии для продажи» (AFS) и «удерживаемые до погашения» (HTM).

Показателей 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.

12. Информация о выплатах на основе долевых инструментов.

Банк не осуществлял выплаты на основе долевых инструментов за 1 полугодие 2020 года.

13. Информация о базовой и разводненной прибыли на акцию

Расчет базовой прибыли на одну обыкновенную акцию, составленный в соответствии с Методическими рекомендациями по раскрытию информации о прибыли, приходящейся на одну акцию, утвержденными Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 21 марта 2000 года № 29н, приведен ниже:

	на 1 июля 2020 года	на 1 января 2020 года
Прибыль (убыток), тыс. руб.	60 832	6 359 272
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	939 240 748	939 240 748
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	0.065	6.771

Финансовый результат Банка за отчетный период 2019 года является несопоставимым с данными за 2020 год в связи с переходом бухгалтерского учета банков с 1 января 2019 года на стандарты учета финансовых активов, требований и обязательств в соответствии с МСФО 9.

Разводненная прибыль на акцию не рассчитывается в связи с отсутствием выпущенных Банком конвертируемых ценных бумаг или договоров.

Заместитель Председателя Правления **Е.А.Кудлик**

Главный бухгалтер **О.Н.Пригорницкая**

Абсолют банк

48

МИНИСТЕРСТВО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА
ГОСУДАРСТВЕННОЙ РЕГИСТРАЦИИ,
КАДАСТРА И КАРТОГРАФИИ
(РОСРЕЕСТР)

Чистопрудный бульвар, д. 6/19, стр. 1, Москва, 101000
тел. (495) 917-15-24, факс (495) 983-40-22
e-mail: rosreestr@rosreestr.ru, http://www.rosreestr.ru

16.01.2020 № 07-00174/20
на № б/н от 14.01.2020

Генеральному директору
ООО «Центр оценки инноваций»

Луценко Р.С.

ул. Ленинская, д. 2/6, кв. 33,
мкр. Юбилейный, г. Королёв,
Московская область, 141090

ВЫПИСКА
из единого государственного реестра саморегулируемых организаций оценщиков

Полное наименование некоммерческой организации	Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ»
Официальное сокращенное наименование некоммерческой организации	НП «АРМО»
Место нахождения некоммерческой организации	115280, г. Москва, ул. Ленинская Слобода, д. 19
Руководитель некоммерческой организации (единоличный исполнительный орган)	Генеральный директор – Петровская Елена Владимировна
Дата включения сведений о некоммерческой организации в единый государственный реестр саморегулируемых организации оценщиков	04.07.2007
Номер некоммерческой организации в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков	0002

Начальник Управления по
контролю и надзору в сфере
саморегулируемых организаций М.Г. Соколова

Павлова Татьяна Владимировна
(495) 531-08-00 (13-16)
отпечатано в 10-и экземплярах
экз. № 1

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ

http://sroarmo.ru

СВИДЕТЕЛЬСТВО
О ЧЛЕНСТВЕ В САМОРЕГУЛИРУЕМОЙ ОРГАНИЗАЦИИ ОЦЕНЩИКОВ

Некоммерческое партнерство «САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ АССОЦИАЦИИ РОССИЙСКИХ МАГИСТРОВ ОЦЕНКИ» включено в Единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков 4 июля 2007 года за №0002

Попов Игорь Александрович

ИНН 292500665578

НОМЕР СВИДЕТЕЛЬСТВА
3237-18

ДАТА ВЫДАЧИ
06.09.2018

Срок действия настоящего свидетельства 3 года

Является членом НП «АРМО», включен (а) в реестр членов 06.09.2018, регистрационный номер 2095 и на основании Федерального закона №135-ФЗ от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» может осуществлять оценочную деятельность самостоятельно, занимаясь частной практикой, а также на основании трудового договора между оценщиком и юридическим лицом, которое соответствует условиям, установленным федеральным законодательством, по направлениям, указанным в квалификационном аттестате.

Сведения о квалификационных аттестатах

Номер 008018-3 от 29.03.2018 по направлению «Оценка бизнеса», срок действия до 29.03.2021

Номер 003160-1 от 07.02.2018 по направлению «Оценка недвижимости», срок действия до 07.02.2021

ПРИМЕЧАНИЕ:
Проверьте членство в реестре

Генеральный директор
НП «АРМО»
Е.В. Петровская

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 008018-3 «29» марта 2018 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан Попову Игорю Александровичу

на основании решения федерального бюджетного учреждения «Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров»

от «29» марта 2018 г. № 57

Директор А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует до «29» марта 2021 г.

000820 - КАЗ

СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ
ЭНЕРГОГАРАНТ

ПОЛИС N 190005 - 035 - 000184
ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКОВ

Страхователь: Попов Игорь Александрович
Адрес: 141090, Московская обл., г. Королев, мкр. Юбилейный, ул. Маяковского, д.7/9, кв. 1А
Паспорт РФ 11 02 831577
Выдан (когда, кем): 22.01.2003 г., отделом внутренних дел г. Мирный Архангельской области.

Настоящий Полис заключен на основании *«Правил страхования ответственности оценщиков»*, утвержденных Приказом ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 64 от 11 марта 2019 г.

Диплом о профессиональной переподготовке ПП-I № 608624
Дата выдачи: 03.07.2010 г.
Выдан (кем): Государственной академией промышленного менеджмента имени Н.П. Пастухова

Объектом страхования по договору страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности оценщика по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам.

Страховым случаем является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный страховщиком факт причинения ущерба заказчику и/или третьим лицам действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба.

Выгодоприобретатели: заказчик по договору проведения оценки и (или) третьи лица, которым нанесен ущерб при осуществлении страхователем оценочной деятельности.

Страховая сумма, руб.	Страховая премия, руб.
500 000 000,00	78 470,00

Настоящий Полис удостоверяет факт заключения договора ***N 190005-035-000184 от 06 декабря 2019 г.*** обязательного страхования ответственности оценщика.

Настоящий Полис действует с 01 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г.

Неотъемлемой частью настоящего Полиса является:
Договор ***N 190005-035-000184 от 06 декабря 2019 г.*** обязательного страхования ответственности оценщика.

СТРАХОВЩИК:	СТРАХОВАТЕЛЬ:
Директор Департамента страхования ответственности и сельскохозяйственных рисков	
/Юрьева Г.Р./	/И.А.Попов/
М.П.	
Полис оформила: Бритова О.Н.	
Дата выдачи полиса: 06.12.2019 г.	

СТРАХОВАЯ АКЦИОНЕРНАЯ КОМПАНИЯ
ЭНЕРГОГАРАНТ

ПОЛИС N 190005-035-000186
ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЗАКЛЮЧИВШЕГО С ЗАКАЗЧИКОМ ДОГОВОР НА ПРОВЕДЕНИЕ ОЦЕНКИ

Страхователь: ООО «Центр оценки инвестиций»
Адрес: 141090, Московская обл., г. Королев, мкр. Юбилейный, ул. Ленинская, д. 12, помещение 019
ИНН 5054011713
р/с 40702810400500000184 в АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (АО)
Адрес банка: М.О., г. Королев, микрорайон Болшево, ул. Пушкинская, д.13
к/с 30101810345250000266
БИК 044583266, ОКПО 73058527

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.
500 000 000,00	85 500,00

Настоящий Полис удостоверяет факт заключения договора ***N 190005-035-000186 от 06 декабря 2019 г.*** обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки.

Настоящий Полис действует с 01 января 2020 г. по 31 декабря 2020 г.

Неотъемлемой частью настоящего Полиса является:
Договор ***N 190005-035-000186 от 06 декабря 2019 г.*** обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки.

СТРАХОВЩИК:	СТРАХОВАТЕЛЬ:
ПАО «Страховая акционерная компания «ЭНЕРГОГАРАНТ»	**ООО «Центр оценки инвестиций»**
Директор Департамента страхования ответственности и сельскохозяйственных рисков	Генеральный директор
/Г.Р.Юрьева/	/Р.С.Луценко/
М.П.	М.П.

Полис оформил: Блинова О.Н.
Дата выдачи полиса: 06.12.2019 г.

115035, Москва, Садовническая наб., 23 | +7 (495) 737-03-30 | energy@msk-garant.ru | energogarant.ru

В настоящем отчете пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью и подписью 181 (Сто восемьдесят одна) страница.

Генеральный директор
ООО «Центр оценки инвестиций»

Луценко Р.С.