Обязательная информация:

Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал»
(далее также – ЗАО УК «РВМ Капитал»).

Лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00798 от 15.03.2011.

Получить сведения о ЗАО УК «РВМ Капитал» и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с действующим законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах (далее также – ПИФ) и ознакомиться с правилами доверительного управления ПИФ (далее также – ПДУ ПИФ) и с иными документами, предусмотренными Федеральным законом от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и нормативными актами в сфере финансовых рынков, можно по адресу: 105064, г. Москва, ул. Земляной Вал, д.9, эт/пом/ком 8/I/1,3-7, на сайте http://www.rwminvest.ru/, по телефону: +7 (495) 660-70-30.

Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в ПИФ. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с ПДУ ПИФ. ПДУ ПИФ могут быть предусмотрены надбавки (скидки) к (с) расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче (погашении). Взимание надбавок (скидок) уменьшит доходность инвестиций в инвестиционные паи ПИФ. Заявление любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестиционных паев могут расцениваться не иначе как предположения.

Закрытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит» - правила доверительного управления фондом зарегистрированы ФСФР России 18.10.2007 года за № 1024-94130281.

Общество с ограниченной ответственностью
«ЦЕНТР ОЦЕНКИ ИНВЕСТИЦИЙ»

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

ОТЧЕТ № РВМ-РТ/21-14-Ц

от 01 ноября 2021 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

Заказчик:	Закрытое акционерное общество Управляющая компания «РВМ Капитал», Д.У. Закрытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»
Исполнитель:	Общество с ограниченной ответственностью «Центр оценки инвестиций»
Цели и задачи оценки:	Определение справедливой стоимости объекта оценки
Дата проведения оценки:	01 сентября 2021 г.
Дата составления отчета:	01 ноября 2021 г.

г. Королев МО, 2021 г.

Сопроводительное письмо 3
1. Общие сведения 4
1.1. Задание на оценку 5
1.2. Применяемые стандарты оценки 6
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 10
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 37
3.6. Описание текущего использования объекта оценки 46
3.7. Описание других факторов и характеристик, относящихся к объекту оценки 46
4. Анализ рынка объекта оценки 47
4.1. Основные тенденции социально - экономического развития в период с 2006 г. по 2020 г. 47
4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в 2021 г. 48
4.3. Прогноз социально-экономического развития 49
4.4. Информация о состоянии и перспективах развития отрасли 56
4.5. Анализ российского рынка слияния и поглощений (M&A) 60
4.6. Анализ биржевых сделок (котировок) 64
4.7. Анализ внебиржевых сделок 69
4.8. Общие выводы 72
5. Методология оценки 73
5.1. Общие положения 73
5.2. Общие понятия оценки 73
5.3. Общее описание подходов и методов оценки 74
5.4. Согласование результатов оценки 78
5.5. Обоснование подходов и методов оценки 79
6. Описание процесса оценки объекта оценки 81
6.1. Расчет стоимости объекта оценки сравнительным (рыночным) подходом 81
6.2. Расчет стоимости объекта затратным подходом 100
6.3. Расчет стоимости объекта доходным подходом 100
6.4. Согласование результатов оценки 101
7. Выводы 102
8. Перечень литературы 103
Приложение 104

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

«01» ноября 2021 г.

Уважаемый Алексей Владимирович!

В соответствии с Дополнительным соглашением № 21-14 от 27.10.2021 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 юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, застрахована ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ», гражданская ответственность оценщика застрахована ООО «Абсолют Страхование».

Оценка произведена по состоянию **на 01.09.2021 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 № 21-14 от 27.10.2021 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 стоимости1 (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:

17 (*Семнадцать*) рублей74 (семьдесят четыре) копейки

2. Итоговая величина справедливой стоимости1 (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:

17 (*Семнадцать*) рублей74 (*семьдесят четыре*) 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 № 21-14от 27.10.2021 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 Акционерного коммерческого банка "Абсолют Банк" (публичное акционерное общество) (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 **01.09.2021 г.**

9. Дата начала проведения оценки: 27.10.2021 г.;

Дата окончания проведения оценки: 01.11.2021 г.

10. Допущения, на которых должна основываться оценка.

- отчет об оценке достоверен лишь в полном объеме и лишь в указанных в нем целях, отдельные части отчета не могут являться самостоятельными документами;
- 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 (информация, показатели, характеристики и т.д.), использованные Оценщиком при подготовке отчета и содержащиеся в отчете, были получены из надежных источников, которые, по мнению Оценщика, являются достоверными. Тем не менее, Оценщик не предоставляет гарантии или иные формы подтверждения их полной достоверности. Все использованные Оценщиком в отчете данные, снабженные ссылками на источники информации, не могут рассматриваться как его собственные утверждения;
- Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение характеристик объекта оценки, которые могут быть выявлены после предоставления информации Заказчиком, на основе которой проводилась оценка;
- Заказчик гарантирует, что любая информация, суждения, аналитические разработки Оценщика и другие материалы отчета будут использованы им исключительно в соответствии с предполагаемым использованием результата оценки;
- все прогнозы, сделанные в отчете, базируются на существующей рыночной ситуации на дату оценки. Однако эти предположения могут измениться с течением времени. Оценщик не несет ответственности за изменения социальных, экономических, юридических, физических, природных и иных факторов, а также изменения местного или федерального законодательства, которые могут произойти после даты оценки и повлиять на рыночные факторы, и, таким образом, на стоимость объекта оценки;
- мнение Оценщика относительно стоимости объекта оценки действительно только на дату определения стоимости объекта оценки. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение политических, экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, и, как следствие, на стоимость объекта оценки;
- ни Заказчик, ни Исполнитель, ни Оценщик не могут использовать отчет иначе, чем это предусмотрено настоящим Договором;
- отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно стоимости объекта оценки и не является гарантией того, что объект оценки будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта оценки, указанной в данном отчете;
- от Оценщика не требуется давать показания или появляться в суде или других уполномоченных органах, вследствие проведения оценки объекта оценки, иначе как по официальному вызову суда или других уполномоченных органов;
- все расчеты в рамках отчета проводятся с использованием встроенных средств программы Excel из пакета MicrosoftOffice. Результаты расчетов приведены в удобной для восприятия форме;
- в случае если в предложении о продаже сопоставимого объекта отсутствовала информация о какой-либо его характеристике, являвшейся элементом сравнения, Оценщик при оценке исходил из предположения (допущения), что данная характеристика равнозначна соответствующей характеристике объекта оценки;
- результаты оценки указываются в отчете об оценке в виде единой цифры для объекта оценки, без указания возможных границ интервалов 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) 1№ 299 от 20 мая 2015 г. «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)».

4. Федеральный стандарт оценки «Определение кадастровой стоимости (ФСО № 4)», утвержденный Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)№ 508 от 22 октября 2010 г., с изменениями утвержденными Приказом Министерства экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России)№ 388 от 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	**Белова Елена Николаевна** - действительный член саморегулируемой организации Ассоциации оценщиков «Сообщество профессионалов оценки». Регистрационный № 0024 от 20.11.2009 г. Параметры документа о профессиональном образовании: № МИПК-10/381 от 24 июня 2008 г., рег. № 4277 Санкт-Петербургский государственный политехнический университет. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению «Оценка бизнеса» № 027581-3 от 10.08.2021 г.

	Стаж работы оценщиком с 2006 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. Королёв, 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	198097, г. Санкт-Петербург, пр. Стачек, д. 34, к. 1, кв. 4.
Номер контактного телефона	+7 (921) 983-26-20
Адрес электронной почты	info@ramb-price.ru
Страхование ответственности юридического лица	Полис страхования ответственности № 20005-035-000171, выдан ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» 30.11.2020 г. Срок действия договора (срок страхования) с 01.01.2021 г. по 31.12.2021 г. Страховая сумма 500 000 000 (пятьсот миллионов) рублей.
	Белова Елена Николаевна
Саморегулируемая организация оценщиков	Саморегулируемая организация Ассоциация оценщиков «Сообщество профессионалов оценки», включена в единый государственный реестр саморегулируемых организаций оценщиков за № 0024 от 20ноября 2009 г.
Место нахождения СРО (в соответствии с Выпиской из ЕГРЮЛ)	г. Санкт-Петербург
Адрес СРО	190000, Санкт-Петербург, пер. Гривцова, д. 5, лит. Б, офис 101. Почтовый адрес: 190031, Санкт-Петербург, ОПС №31, а/я 409.
	Белова Елена Николаевна
Сведения о страховании ответственности оценщика	Страховой полис ООО «Абсолют Страхование» №022-073-006105/20 от 25.12.2020 г. период страхования с 01.01.2021 по 31.12.2021 г., сумма страхования 100 000 000 (Сто миллионов) рублей

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»

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 № 21-14 от 27.10.2021 г. к Договору № РВМ-рт/19-01 от 18.12.2019 г. о долгосрочном сотрудничестве и на проведение оценки
Дата составления отчета	01 ноября 2021 г.
Номер отчета	РВМ-РТ/21-14-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 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. 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 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
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	17,74 руб.	17,74 руб.
Доходный подход	не использовался	не использовался
Затратный подход	не использовался	не использовался
Итоговая величина стоимости одной акции(НДС не облагается согласно пп. 12 п. 2 ст. 149 НК РФ)	**17,74 руб.**	**17,74 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. по1 кв. 2021 г.	копия
Ежеквартальный отчет АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) за период с 1 кв. 2015 г. по 1 кв. 2021 г.	копия*

Источник: 1. Данные Заказчика.

** - ежеквартальные отчеты АКБ «Абсолют Банк» за период с 1 кв. 2015 г. по 4 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 также 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 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.

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 статьёй 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.

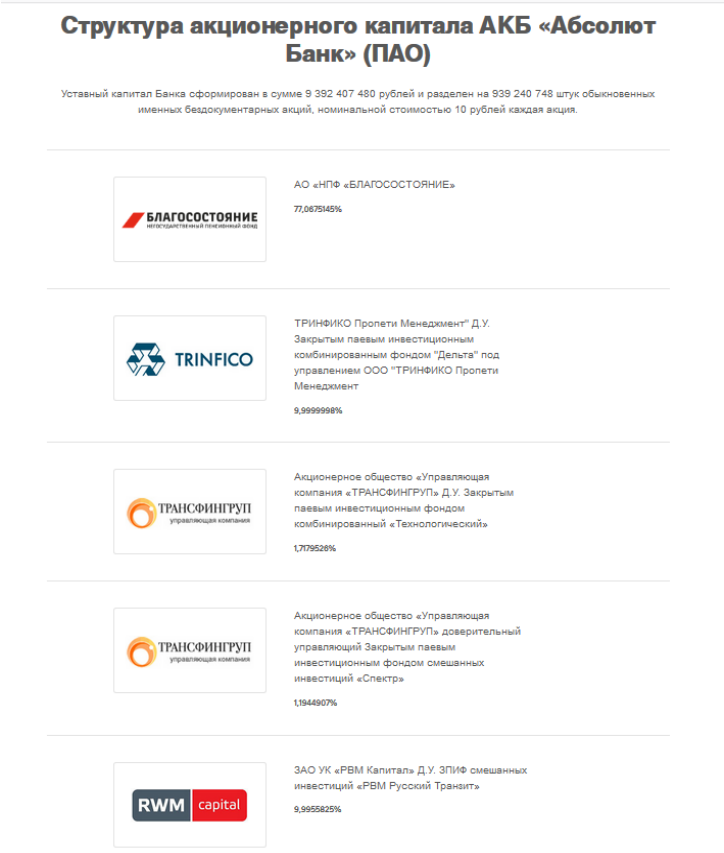
3.3. Общая информация об объекте оценки

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 ниже.



Структура акционерного капитала АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)

Уставный капитал Банка сформирован в сумме 9 392 407 480 рублей и разделен на 939 240 748 штук обыкновенных именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 10 рублей каждая акция.

АО «НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ»
77,0675145%

ТРИНФИКО Пропети Менеджмент" Д.У. Закрытым паевым инвестиционным комбинированным фондом "Дельта" под управлением ООО "ТРИНФИКО Пропети Менеджмент
9,999998%

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%

ЗАО УК «РВМ Капитал» Д.У. ЗПИФ смешанных инвестиций «РВМ Русский Транзит»
9,9955825%

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

Информация о правах, предусмотренных учредительными документами

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

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

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

Совета директоров (Наблюдательного совета) Общества не может быть менее 7 членов, а для Общества с числом Акционеров - владельцев обыкновенных и иных голосующих акций общества более 10 000 - менее 9 членов (п. 3 ст. 66 Закона об АО).Таким образом, в первом случае для проведения в Совет директоров (Наблюдательный совет) своего представителя Акционер должен обладать 100 : 7 = 14,21 % голосов, а во втором - 100 : 9 = 11,1 %.

- **25 % + 1 акция** - позволяют:1) блокировать вопросы, для решения которых требуется квалифицированное большинство (3/4):- внесение изменений и дополнения в Устав Общества или утверждение Устава Общества в новой редакции;- реорганизация Общества;- ликвидация Общества, назначение Ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационного балансов;- определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;- приобретение Обществом размещённых 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 определённых 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. 2.

Таблица 2.

Права собственника оцениваемого объекта

Характеристика	Комментарий
Объект оценки	1 (Одна) обыкновенная бездокументарная именная акция АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций.
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 партнёрство «Российская Торговая система» и в Национальную ассоциацию участников фондового рынка (НАУФОР).

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

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

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

В начале 2000 года руководство Эмитента приняло решение об активном развитии международного бизнеса, в первую очередь - торгового финансирования, так как многочисленные клиенты из сектора торговли были заинтересованы в ресурсах и соответствующих банковских продуктах. Кроме того, после кризиса многие крупные банки прекратили свое существование и эта «ниша» была не заполнена. Развитие бизнеса по международным стандартам и подписание соглашения об аудите с лидером рынка – компанией Price Waterhouse Coopers, 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 FitchRatings 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 Эмитентв 2006 году открыл офисы в городах: Уфа, Челябинск, Казань и Омск, а также новые отделения в Москве и подмосковных городах Мытищи, Дмитров и Пушкино. В результате к концу года инфраструктура Эмитента насчитывает 38 офисов продаж.

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

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

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

Эмитент и BSTDB (Black Sea 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

1,6млрд. 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 год характеризовался ростом объемов продаж пластиковых карт Эмитента, как в рамках зарплатных проектов, так и частным лицам. В течение 2009 года осуществлялась модернизация тарифных планов в соответствии рыночными условиями и активное развитие функциональности банкоматов, каналов дистанционного банковского обслуживания.

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

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

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

2010 год

В 2010 году Эмитент скорректировал свою стратегию развития, чему в значительной степени способствовал экономический кризис 2008 – 2009 годов. В соответствии с новой стратегией, Эмитент стал универсальным банком, предоставляющим услуги, как для корпоративных клиентов, так и для физических лиц. Согласно обновленной стратегии, банк стремится в первую очередь к

достижению высоких финансовых показателей и надежности бизнеса за счет фокусировки своей деятельности на отдельных рынках, разработки новых продуктов, которые как можно полнее учитывают потребности клиентов.

В розничном сегменте Эмитент сконцентрировал свои усилия на предложении продуктов и услуг для среднего класса. Эмитент продолжил предлагать клиентам залоговые кредиты.

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

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

В апреле 2010 года Эмитент занял 30 место в рейтинге «100 крупнейших банков», по версии журнала Forbes. Кроме того, по итогам декабря 2010 года, согласно исследованию журнала «Профиль», Эмитент вошел в 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 под сегментов.

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. FitchRatings 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 Банкас 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. Вначале 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 CostIncome 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 «Privatebanking».

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

составил 4,7%.

Высокое качество ипотечного портфеля, высокий уровень кредитной поддержки и инвестиционный рейтинг облигаций (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.

2017год

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 privatebanking - SPEAR'S Russia Wealth Management Awards 2018 - в номинации «Лучший клиентский сервис».

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

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

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

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

2019 год

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

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

Абсолют Банк продолжил развивать цифровую платформу и к началу 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 проведён независимый аудит решений экспертного совета премии Finaward по всем 16 номинациям. Аудитором выступила компания ФБК GrantThornton.

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

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

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

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 GooglePlay и AppStore.

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 (Bankas 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 интернет банке 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».

Во втором квартале 2020г. на сайте банка появились новые онлайн-сервисы: онлайн-сервис проверки подлинности банковских гарантий для МСБ; заявка на реструктуризацию кредита для заемщиков, попавших в сложную финансовую ситуацию из-за пандемии коронавируса; онлайн-сервис по конвертации валют в интернет-банке для юридических лиц iBank; сервис подачи заявки на ипотеку и получения кредита «под ключ» через Личный кабинет клиента.

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. В мае Абсолют Банк и ГК «ПИК» запустили совместную программу ипотечного кредитования "Берем проценты на себя" для клиентов Абсолюта и покупателей аккредитованных объектов компании ПИК. Ставка клиента в течение первых двенадцати месяцев действия кредита составит 0,01%. На оставшийся срок ипотечная ставка - 6.5% годовых, если приобретаемое жилье подходит под условия «Госпрограммы 2020».

По результатам двух месяцев с момента запуска новой государственной программы «Ипотека с господдержкой 2020» Абсолют Банк занял седьмое место в рейтинге банков - лидеров по выдаче жилищных кредитов в рамках программы.

Абсолют Банк выдал кредитов на покупку квартир в новостройках на сумму более 1.62 млрд. рублей, что составило почти 50% от объема всех выдач с конца апреля 2020 года. 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 ApplicationFirewall 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 PayControl 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.

Абсолют Банк одним из первых участников рынка запустил собственную онлайн-площадку для цифрового факторинга. В июле успешно завершено тестирование сервисной платформы «Абсолют Факторинг» и реализованы первые полностью «цифровые» уступки денежного требования.

Абсолют Банк при поддержке компании «Баланс-Платформа» запустил сервис получения выписки Пенсионного фонда РФ через портал Госуслуги. Интеграция с "Баланс-Платформой" обеспечивает Банку прозрачные и удобные автоматизированные процессы, канал запроса и обработку ответа из ПФР. А

КРА (Аналитическое кредитное рейтинговое агентство) присвоило ожидаемый кредитный рейтинг eAAA(ru.sf) жилищным облигациям с ипотечным покрытием и фиксированной ставкой, которые планирует выпустить ООО «ИА Абсолют 5».

В рамках партнерства Абсолют Банка и АО «Газпромбанк — Управление активами», клиенты Абсолюта могут приобрести инвестиционные паи двух фондов: ОПИФ «Облигации Плюс», состоящий преимущественно из высокодоходных облигаций надежных эмитентов, и ОПИФ «Сбалансированный», сочетающий надежность рынка облигаций и потенциальную доходность рынка акций. До конца третьего квартала 2020 в рамках партнерства клиенты Абсолют Банка смогут приобрести инвестиционные паи этих фондов в 43 отделениях Банка по всей стране.

В начале августа снижены ставки по программам ипотечного кредитования на покупку жилья на первичном и вторичном рынках. Минимальная процентная ставка на жилищный кредит составила 8,1 % при наличии договора коллективного страхования (КСС+). Стандартная ставка - 8.25% годовых. До 8,95% снижена ставка по кредитам для военнослужащих в рамках программ «Военная ипотека-Стандарт» и «Военная ипотека - Первичный рынок». Увеличена максимальная сумма кредита – до 2 880 000 рублей.

Абсолют Банк осуществил сделку секьюритизации ипотечного портфеля, состоящую из выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием. Размещение прошло по закрытой подписке на Московской бирже среди квалифицированных инвесторов, объем размещения составил 3,003 млрд. рублей. Это первая сделка секьюритизации Банка с присвоением кредитного рейтинга от национального рейтингового агентства. Рейтинг выпуска суверенного уровня позволяет институциональным инвесторам, включая негосударственные пенсионные фонды и страховые компании, включать облигации в свои портфели.

В Абсолют Банке разработан упрощенный процесс выдачи банковских гарантий и увеличен лимит банковских гарантий в рамках госконтрактов по 44-ФЗ и 223-ФЗ. Новые условия рассчитаны на компании не только малого, среднего, но и крупного бизнеса, которым решение от банка необходимо в короткие сроки (от 5 до 10 дней).

В сентябре Абсолют Банком запущена беспрецедентная акция «Кэшбэк за ипотеку». Главное преимущество акции в том, что клиенты Абсолюта могут вернуть 0,5% ипотечного платежа, если будут пользоваться Системой быстрых платежей для перевода денег из сторонних банков, которые пойдут на погашение ипотеки.

Председатель правления Абсолют Банка Татьяна Ушкова была отмечена орденом "За особые заслуги в развитии банковского дела в России" на Церемонии награждения победителей ежегодной премии в области экономики и финансов им. П.А. Столыпина. Экспертное жюри высоко оценило практический вклад Татьяны Ушковой в цифровую трансформацию финансового сектора и инициативы по улучшению условий ипотечного кредитования.

Абсолют Банк стал уполномоченным банком Министерства цифрового развития, связи массовых коммуникаций РФ (Минцифра). Банк примет участие в реализации программы «Перспективные меры поддержки отрасли IT и цифровой трансформации отраслей экономики».

Абсолют Банк обеспечил гарантиями около 150 тысяч контрактов для МСБ в рамках госзаказа по 44-ФЗ и 223-ФЗ на сумму свыше 47 миллиардов рублей с начала 2020 года.

Только за три осенних месяца было выпущено 37.2 тысячи банковских гарантий на сумму более 14.1 миллиарда рублей. По сравнению с началом года объем банковских гарантий в рамках госзаказа вырос на 20%.

Цифровой формат работы с юридическими лицами, сотрудничество с крупнейшими электронными площадками обеспечивают стабильный рост бизнеса Абсолют Банка в сегменте банковских гарантий.

Абсолют Банк аккредитовал в ноябре около 200 новых строительных объектов, а к списку партнеров, подключенных к цифровой платформе Банка, прибавилось 90 компаний-застройщиков.

Осенью 2020 года база недвижимости Абсолют Банка пополнилась примерно 600 объектами, а с начала 2020 года официальную аккредитацию получили более 2000 объектов недвижимости для покупки жилья в ипотеку. В итоге объем базы увеличился на 60% по сравнению с аналогичным периодом 2019 года.

Расширение базы, в которую сейчас входит свыше 7500 жилых объектов по всей России, во многом связано с популярностью и удобством цифровой платформы Абсолют Банка. Подключение к платформе партнеров позволяет не только выходить на ипотечную сделку за один день, но и удаленно выдавать жилищные кредиты в тех регионах, где Банк не присутствует территориально.

В декабре 2020 года Абсолют Банк поставил абсолютный рекорд по объему выпуска банковских гарантий за всю историю существования продукта. Банк обеспечил гарантиямиболее 12.6 тысяч контрактов для МСБ в рамках госзаказа по 44-ФЗ и 223-ФЗ на сумму свыше 7.2 миллиардов рублей. По сравнению с показателями ноября 2020 года объем банковских гарантий вырос на 57%.

По итогам 2020 года, Абсолют Банком выпущено 169 тысяч банковских гарантий в рамках госконтрактов на общую сумму 53.6 миллиарда рублей.

Цифровой формат работы с юридическими лицами, сотрудничество с крупнейшими электронными площадками обеспечивают стабильный рост бизнеса Абсолют Банка в сегменте банковских гарантий. Всего, с момента запуска продукта, Абсолют Банком выпущено около 500 тысяч банковских гарантий на общую сумму более 175 миллиардов рублей.

Абсолют Банк занял 15-ю строчку рейтинга российских банков с самым активным приростом количества заемщиков в первом квартале 2021 года. За это время число кредитных договоров в Абсолют Банке увеличилось более, чем на 3.4 тысячи.

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. 2021 г.

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за период с 2015 г. по 1 пол. 2021 г. представлена в табл. 3.

Таблица 3.

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за период с 2015 г. по 1 пол. 2021 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.	за 12 мес. 2020 г.	за 1 пол. 2021
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	**Процентные доходы, всего, в том числе:**	**29 317 334**	**27 739 245**	**25 445 513**	**21 424 275**	**23 655 542**	**18 897 147**	**8 092 360**
1.1	от размещения средств в кредитных организациях	152 162	179 392	390 901	2 808 536	3 827 705	1 992 140	710 134
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	14 804 149	6 478 781
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	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	2 100 858	903 445
2	**Процентные расходы, всего, в том числе:**	**20 792 115**	**19 495 668**	**16 612 649**	**13 098 604**	**12 418 270**	**10 161 600**	**4 040 667**
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций	5 186 949	4 759 513	3 782 972	1 691 175	937 431	365 200	153 155
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	8 981 631	3 493 926
2.3	по выпущенным долговым обязательствам	1 909 251	2 287 098	1 435 920	1 070 895	854 882	814 769	393 585
3	**Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)**	**8 525 219**	**8 243 577**	**8 832 864**	**8 325 671**	**11 237 272**	**8 735 547**	**4 051 699**
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	-6 777 170	- 134 538
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	-2 258 941	519 138
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	1 958 377	3 917 155
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	-3 703	- 433 672
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	92 994	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	0	54
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	0	-122	0	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	-428 082	140 730
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	-1 090 974	3 159 031	451 042	-2 744 591	1 705 988	940 098	187 315
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами	5 022	2 177	2 383	903	438	4 253	63
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	103 266	8 606	318 549	-1 505 854	-194 139	16 866	0
14	Комиссионные доходы	1 671 991	1 897 352	2 401 326	3 754 653	4 091 194	3 677 627	1 844697
15	Комиссионные расходы	839 260	392 851	315 392	745 057	269 245	248 684	101 833
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	-7 879	4 672
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	0	0	0	0	0	0	6 928
18	Изменение резерва по прочим потерям	-258 570	-341 562	68 599	-471 619	-1 131 218	-13 024	- 37 541
19	Прочие операционные доходы	963 659	812 376	818 480	1 446 562	2 259 314	2 156 286	274 523
20	**Чистые доходы (расходы)**	**8 421 955**	**-1 489 445**	**7 614 066**	**1 116 967**	**13 883 691**	**8 145 129**	**5 803 291**
21	Операционные расходы	11 270 602	8 348 866	11 339 420	8 981 719	7 090 853	7 080 461	3 713 492
22	**Прибыль (убыток) до налогообложения**	**-2 848 647**	**-9 838 311**	**-3 725 354**	**-7 864 752**	**6 792 838**	**1 064 668**	**2 089 799**
23	Возмещение (расход) по налогам	599 200	549 616	524 131	479 049	433 566	370 715	61 427
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	-3 447 847	-10 316 490	-4 191 202	-8 329 395	6 358 965	678 205	2 007 884
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	0	-71 437	58 283	-14 406	307	15 748	488
26	**Прибыль (убыток) за отчетный период**	**-3 447 847**	**-10 387 927**	**-4 249 485**	**-8 343 801**	**6 359 272**	**693 953**	**2 008 372**

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 2019г. 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.

Суммарная прибыль Эмитента за 2020 г. составила 694 млн. руб.

Финансовый результат Банка за 2020 год ниже финансового результата 2019 г. в 9,2 раза.

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. 2021 г.

Исторический баланс и сравнительная форма исторического баланса представлены в табл. 4 и табл. 5 соответственно.

Таблица 4.

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 2020 года	На конец 1 пол. 2021 года
I. АКТИВЫ	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
Денежные средства	1	2 139 949	2 184 732	2 829 502	2 172 541	1 696 840	1 998 469	1 850 254
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	8 052 693	6 417 138	11 968 845	8 141 988	7 994 619	8 114 035	6 333 830
Обязательные резервы	*2.1.*	*1 210 133*	*1 488 021*	*1 413 581*	*1 721 749*	*1 859 427*	*1 824 021*	*1 778 200*
Средства в кредитных организациях	3	22 485 203	3 644 869	3 144 762	3 208 852	2 606 150	8 579 911	3 296 291
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	4 495 217	89 405	540 599	505 290	578 694	529 297	498 235
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	165 226 829	175 764 373
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	46 239 819	61 311 561
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.	*506 325*	*1 136 267*	*461 311*	*1 392 264*	*7 029 032*	*6 152 695*	*6 831 885*
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	15 713 983	0	0	0	0	0	2024290
Требования по текущему налогу на прибыль	8	32 191	104	744	144 608	63 663	166 893	193 096
Отложенный налоговый актив	9	7 740	0	0	16 103	123 464	210 282	184 079
Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы	10	3 532 839	3 381 345	3 524 806	4 461 040	4 415 221	6 187 969	6 112 799
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11	0	84 574	1 182 869	205 622	289 239	241 870	189 626
Прочие активы	12	4 787 281	3 934 407	3 360 344	4 829 399	1 822 798	2 105 788	1 637 877
Всего активов:	**13**	**294 411 445**	**253 246 447**	**254 971 634**	**246 442 595**	**235 912 756**	**245 753 857**	**266 228 196**
II. ПАССИВЫ								
Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка российской Федерации	14	32 803 898	3 650 000	0	0	0	0	0
Средства в кредитных организациях	15	31 212 062	42 543 232	36 623 373	1 340 675	1 585 891	4 409 009	19 594 554
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16	178 672 654	165 873 701	182 281 923	208 992 245	195 173 114	198 993 694	202 755 983
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*	*111 156 232*	*110 738 761*
Финансовые обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	84 146	6 102	563 601	6 581 840	6 430	10 972	63 337
Выпущенные долговые обязательства	18	22 346 876	16 486 000	9 875 802	6 799 824	6 546 628	6 836 411	6 753 762
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	69 430	37 697	48 792	22 993	17 777	11 763	9 882
Отложенные налоговые обязательства	20	19 853	226 534	218 109	20 560	32 993	20 561	26 539
Прочие обязательства	21	3 213 462	3 016 067	3 158 815	3 394 192	673 562	3 000 718	2 732 379
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	473 180	500 078
Всего обязательств	**23**	**268 774 160**	**232 249 986**	**233 237 900**	**228 024 245**	**204 445 841**	**213 756 308**	**232 436 514**
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	9 392 407
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров	25	0	0	0	0	0	0	0

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 2020 года	На конец 1 пол. 2021 года
(участников)								
Эмиссионный доход	26	9 504 788	13 294 134	10 778 427	10 797 839	6 210 209	6 210 209	6 210 209
Резервный фонд	27	7 765 078	4 317 230	213 483	213 483	469 620	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	-65 801	-394 842
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	29	71 874	71 481	71 481	82 242	82 242	82 242	82 242
Переоценка обязательств (требований) по выплате долгосрочных вознаграждений	30	0	0	0	0	0	0	0
Переоценка инструментов хеджирования	31	0	0	0	0	0	0	0
Денежные средства безвозмездного финансирования (вклады в имущество)	32	0	0	0	0	0	0	0
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	33				0	92 652	426 259	541 062
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	34	8 860 870	8 701 399	8 701 399	8 701 458	0	0	0
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	35	-3 447 847	-10 387 927	-4 249 485	-8 343 801	14 804 593	15 482 613	17 490 984
Всего источников собственных средств (капитала)	**36**	**25 637 285**	**20 996 461**	**21 733 734**	**18 418 350**	**31 466 915**	**31 997 549**	**33 791 682**

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

Таблица 5.

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 2020 года	На конец 1 пол. 2021 года
I. АКТИВЫ	**1**	**2**	**3**	**4**	**5**	**6**	**7**	**8**
Денежные средства	1	0,73%	0,86%	1,11%	0,88%	0,72%	0,81%	0,69%
Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	2	2,74%	2,53%	4,69%	3,30%	3,39%	3,30%	2,38%
Обязательные резервы	*2.1.*	*0,41%*	*0,59%*	*0,55%*	0,70%	0,79%	0,74%	0,67%
Средства в кредитных организациях	3	7,64%	1,44%	1,23%	1,30%	1,10%	3,49%	1,24%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	1,53%	0,04%	0,21%	0,21%	0,25%	0,22%	0,19%
Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости)	5	60,60%	58,60%	60,85%	77,46%	73,88%	67,23%	66,02%
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%	18,82%	23,03%
Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.	0,17%	0,45%	0,18%	0,56%	2,98%	2,50%	2,57%
Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	5,34%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,76%
Требования по текущему налогу на прибыль	8	0,01%	0,00%	0,00%	0,06%	0,03%	0,07%	0,07%
Отложенный налоговый актив	9	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,05%	0,09%	0,07%
Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы	10	1,20%	1,34%	1,38%	1,81%	1,87%	2,52%	2,30%
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	11	0,00%	0,03%	0,46%	0,08%	0,12%	0,10%	0,07%
Прочие активы	12	1,63%	1,55%	1,32%	1,96%	0,77%	0,86%	0,62%
Всего активов:	**13**	**100,00%**	**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%	0,00%
Средства в кредитных организациях	15	10,60%	16,80%	14,36%	0,54%	0,67%	1,79%	7,36%
Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	16	60,69%	65,50%	71,49%	84,80%	82,73%	80,97%	76,16%

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 2020 года	На конец 1 пол. 2021 года
Вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	*16.1.*	*22,12%*	*30,00%*	*35,49%*	*43,78%*	*48,66%*	45,23%	41,60%
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	0,03%	0,00%	0,22%	2,67%	0,00%	0,00%	0,02%
Выпущенные долговые обязательства	18	7,59%	6,51%	3,87%	2,76%	2,78%	2,78%	2,54%
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19	0,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%
Отложенные налоговые обязательства	20	0,01%	0,09%	0,09%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Прочие обязательства	21	1,09%	1,19%	1,24%	1,38%	0,29%	1,22%	1,03%
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%	0,19%
Всего обязательств	**23**	**91,29%**	**91,71%**	**91,48%**	**92,53%**	**86,66%**	**86,98%**	**87,31%**
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ								
Средства акционеров (участников)	24	1,01%	1,65%	2,12%	2,90%	3,98%	3,82%	3,53%
Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	25	0,00%	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%	2,53%	2,33%
Резервный фонд	27	2,64%	1,70%	0,08%	0,09%	0,20%	0,19%	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%	-0,03%	-0,15%
Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство	29	0,02%	0,03%	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%	0,00%
Переоценка инструментов хеджирования	31	0,00%	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%	0,00%
Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,17%	0,20%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) прошлых лет	33	3,01%	3,44%	3,41%	3,53%	0,00%	0,00%	0,00%
Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	34	-1,17%	-4,10%	-1,67%	-3,39%	6,28%	6,30%	6,57%
Всего источников собственных средств (капитала)	**35**	**8,71%**	**8,29%**	**8,52%**	**7,47%**	**13,34%**	**13,02%**	**12,69%**

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 также 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 также 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 76,16%. Доля средств в

кредитных организациях в структуре источников формирования активов составляет 7,36%. Собственные средства эмитента в структуре источников формирования активов составляет 12,69%.

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 – 66,02% 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 – 23,03% совокупных активов.

Анализ активов.

По состоянию на последнюю отчетную дату активы характеризуются следующим образом.

1. Денежные средства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 850 254 тыс. руб.

2. Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 6 333 830 тыс. руб. В том числе обязательные резервы в размере 1 778 200 тыс. руб.

3. Средства в кредитных организациях. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 3 296 291 тыс. руб.

4. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 498 235 тыс. руб.

5. Чистая ссудная задолженность (в том числе чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизационной стоимости). Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 175 764 373 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 61 311 561 тыс. руб.

7. Инвестиции в дочерние и зависимые организации. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 6 831 885 тыс. руб.

8. Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 2 024 290 тыс. руб.

9. Требования по текущему налогу на прибыль. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 193 096 тыс. руб.

10. Отложенный налоговый актив. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 184 079 тыс. руб.

11. Основные средства, нематериальные активы и нематериальные запасы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 6 112 799 тыс. руб.

12. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 189 626 тыс. руб.

13. Прочие активы. Балансовая (учетная) стоимость данного вида актива составляет 1 637 877 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 19 594 554 тыс. руб.

3. Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 202 755 983 тыс. руб. В том числе вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей 110 738 761 тыс. руб.

4. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 63 337 тыс. руб.

5. Выпущенные долговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 6 753 762 тыс. руб.

6. Обязательства по текущему налогу на прибыль. Балансовая (учетная) стоимость данного вида

обязательств составляет 9 882 тыс. руб.

7. Отложенные налоговые обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 26 539 тыс. руб.

8. Прочие обязательства. Балансовая (учетная) стоимость данного вида обязательств составляет 2 732 379 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 500 078 тыс. руб.

3.5.3. Коэффициентный анализ

Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2015 г. по 1 пол. 2021 г. представлены в табл. 6.

Таблица 6.

Сведения о выполнении (значения) обязательных нормативов деятельности эмитента за период с 2015 г. по 1 пол. 2021 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 2020 год	Данные за 1 пол. 2021 года
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Н1.1	Норматив достаточности базового капитала банка	Min 4,5%	9,99	7,68	8,361	7,3	9,356	11,496	10,2
Н1.2	Норматив достаточности основного капитала банка	Min 6%	9,99	7,68	8,361	7,3	9,356	11,496	12,1
Н1.0	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка	Min 8%	12,41	11,90	12,370	11,0	12,622	14,633	12,0
Н2	Мгновенной ликвидности	Min 15%	58,53	62,40	72,2	91,8	142,554	126,9	35,3
Н3	Текущей ликвидности	Min 50%	83,72	90,54	89,0	97,1	198,933	216,1	81,1
Н4	Долгосрочной ликвидности	Max 120%	84,21	51,00	42,6	45,8	52,649	44	65,6
Н6	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков	Max 25%	21,16	20,99	18,6	20,5	12,53	13,9	17
Н7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	Max 800%	336,36	336,75	301,8	141,0	103,961	128,5	157,1
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	0,00
Н10.1	Совокупная величина риска по инсайдерам	Max 3%	1,17	1,65	1,8	1,7	2,774	0,00	0,00
Н12	Использование собственных средств для приобретения акций (долей) др. юр. лиц	Max 25%	1,07	3,36	1,3	5,1	4,961	4,7	4,6

Источник: 1. Анализ данных, предоставленных Заказчиком. 2. https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report/public140521.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-1 пол. 2021 г.

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 01.10.2019 по 01.04.2021 значения нормативов текущей ликвидности существенно улучшились. Из крупных сделок, оказавших влияние на нормативы, можно отметить следующие: 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 4 059 536 095,39руб.; 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.

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 2020 г.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации в период с 2006 г. по 2020 г. представлены в табл. 7.

Таблица 7.

Данные об основных тенденциях социально-экономического развития Российской Федерации в период с 2006 г. по 2020 г.

Показатели	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
ВВП	105,2	92,2	104,5	104,3	103,7	101,8	100,7	97,2	99,8	101,5	102,3	103,6	101,3
Индекс-дефлятор ВВП	118,0	102,0	114,2	115,9	109,1	105,4	107,5	108,2	103,6	105,2	108,0	103,4	101,1
Индекс потребительских цен, на конец периода	113,3	108,8	108,8	106,1	106,6	106,5	111,4	112,9	105,4	102,5	104,3	103,0	103,8
Индекс промышленного производства	100,60	89,30	107,30	105,00	103,40	100,40	101,70	96,60	101,1	102,1	102,9	102,3	98,0
Обрабатывающие производства	100,50	84,80	110,60	108,00	105,10	100,50	102,10	94,60	100,1	100,1	102,6	103,9	100,1
Индекс производства продукции сельского хозяйства	110,80	101,40	88,70	123,00	95,20	105,80	103,50	103,00	104,8	101,2	100,4	104,0	101,0
Инвестиции в основной капитал	109,50	86,50	106,30	110,80	106,80	100,80	98,50	89,90	99,10	104,4	102,9	103,0	101,7
Объемы работ по виду деятельности «Строительство»	112,8	86,8	105,0	105,10	102,50	100,10	97,70	93,0	95,70	100,5	105,3	105,4	103,7
Ввод в действие жилых домов	104,74	93,45	97,5	106,68	105,46	107,31	119,43	101,31	93,50	102,80	103,2	104,2	102,8
Реальные располагаемые денежные доходы населения	102,4	103	105,9	100,5	104,6	104	99,3	96,07	94,10	99,993	103,4	104,3	101,0
Реальная заработная плата	111,5	96,5	105,2	102,8	108,4	104,8	101,2	91,0	100,6	102,9	106,9	114,9	101,5
Среднемесячная начисленная номинальная заработная плата, руб.	16 488	17 832	19 959	22 185	25 360	28 381	30 900	32 418	36 703	39 167	43 008	47 468	50 131
Уровень безработицы к экономически активному населению (на конец периода)	6,2	8,3	7,3	6,5	5,5	5,5	5,2	5,6	5,5	5,2	4,8	4,7	5,7
Оборот розничной торговли	113,7	94,9	106,5	107,1	106,3	103,9	102,7	90,01	94,80	101,3	102,9	104,5	103,4
Объем платных услуг населению	104,3	97,5	101,5	103,2	103,5	102,0	101,0	98,9	99,70	101,4	102,5	104,8	103,5
Экспорт товаров, млрд. долл. США	467,6	301,7	397,1	516,7	524,7	526	497,8	339,7	279,2	353,5	439,4	410,0	321,3
Импорт товаров,млрд. долл. США	267,1	167,3	228,9	305,8	317,3	315,3	286,7	194,1	191,4	238,1	257,7	268,7	235,2
Средняя цена за нефть Urals, долл. США/баррель	93,92	60,69	78,20	109,30	110,50	107,50	97,60	51,20	41,7	53,0	69,6	40,0	41,8

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

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

Интенсивный рост реализуется за счет совершенствования и повышения качества систем

управления, технологий, использования инноваций, модернизации производств и повышения качества человеческого капитала.

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

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

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

- период с 2006 г. по 2008 г. – экономический рост;
- 2009 г. – экономический кризис;
- период с 2010 г. по 2013 г. – экономический рост;
- 2014 г. – стагнация;
- 2015 г. – экономический кризис;
- 2016 г. – экономический кризис с признаками постепенной стабилизации основных показателей (отмечается существенное снижение уровня инфляции, рост промышленного и обрабатывающих производств, а также производства сельскохозяйственной продукции);
- 2017 г. – стабилизация основных показателей (отмечается существенное снижение уровня инфляции, рост промышленного и обрабатывающих производств, а также производства сельскохозяйственной продукции);
- 2018 г. – наблюдается улучшение макроэкономических показателей, наблюдается рост ВВП до 2,3% по итогам года, рост производственной активности, рост инвестиций в основной капитал, также отмечается рост инфляции, которая составила по итогам года 4,3%.
- 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 рост инфляции, которая составила по итогам года 4,7%.

2020 г. – наблюдается ухудшение макроэкономических показателей, наблюдается снижение ВВН до 2,3% по итогам года, снижение производственной активности, снижение инвестиций в основной капитал, также отмечается рост инфляции, которая составила по итогам года 4,91%.

4.2. Основные тенденции социально - экономического развития в 2021 г.

1. В августе ВВП, по оценке, оставался выше допандемического уровня (+0,4% к 4 кв. 2019 г. с исключением сезонности). В годовом выражении прирост ВВП, по оценке, в августе составил 3,7% г/г (к июлю 2019 г.: +0,1%), по итогам января–августа – 4,7% г/г (+1,0% к 8 месяцам 2019 года).

2. В промышленном производстве, строительной и транспортной отраслях продолжилась тенденция к стабилизации, наметившаяся в июле (в среднем -0,9% м/м SA после -1,8% м/м SA в июле и +3,7% м/м SA в июне). При этом выпуск указанных отраслей по-прежнему уверенно превышает допандемические уровни (+3,6% августе).

3. В августе отрицательный вклад в рост экономики внесло сельское хозяйство: падение выпуска отрасли в годовом выражении составило -10,1% г/г (к уровню 2-летней давности: -6,3%, к допандемическому уровню: - 8,6%). На показателях сельского хозяйства отрицательно сказываются более слабые результаты уборочной кампании текущего года. По данным Росстата, показатели сбора зерновых и зернобобовых культур по состоянию на 1 сентября (охватывают все категории хозяйств) были на -9,6% ниже аналогичного периода прошлого года, по картофелю на -6,0%, по овощам на -5,0%. По данным Минсельхоза России (охватывают только сельхозорганизации), по состоянию на 30 сентября показатели сбора зерновых и зернобобовых культур были на -13,6% ниже уровня прошлого года.

4. На потребительском рынке суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг сохранялся выше допандемического уровня (в августе +0,1%, как и в июле), в том числе с учетом уточнения вверх с апреля 2021 г. данных по показателям, характеризующим потребительский спрос2. Вместе с тем, по данным Сбериндекса, рост потребительского спроса в августе ускорился до 15,8% г/г после +10,5% в июле (в номинальном выражении), в период с 1 по

26 сентября – до 17,4% г/г. Увеличение потребительской активности в августе–сентябре фиксируется и по данным контрольно-кассовой техники. Поддержку потребительскому спросу в последние два месяца оказывают августовская выплата на детей школьного возраста и сентябрьская выплата пенсионерам и военнослужащим.

5. В августе продолжилось снижение уровня безработицы (по методологии МОТ): до 4,4% от рабочей силы (4,5% в июле, 4,3% в августе 2019 года). Численность занятых в августе оставалась чуть ниже уровня аналогичного месяца 2019 г.: 72,3 млн чел. по сравнению с 72,5 млн человек (август 2020 г.: 70,5 млн человек). Улучшение ситуации на рынке труда сопровождается ростом реальных заработных плат: 2,2% г/г в июле (к июлю 2019 г. +5,2%).

6. Инвестиции в основной капитал (по полному кругу организаций) по итогам 2 кв. 2021 г. выросли на 11,0% г/г, ко 2 кв. 2019 г. рост составил 5,1%. Поддержку инвестициям оказывал как активный рост сальдированного финансового результата организаций (в 1 полугодии 2021 г. на 44,3% к аналогичному периоду 2019 г., к 1 полугодию 2020 г. рост в 2,6 раза), так и расширение корпоративного кредитования.

7. В то время как внутренний спрос остается драйвером восстановления экономики, чистый экспорт в настоящее время, по оценке, вносит отрицательный вклад в ВВП. Основная причина – более быстрое наращивание физических объемов товарного импорта по сравнению с экспортом. Восстановление физических объемов нефтегазового экспорта сдерживается действующими соглашениями в рамках сделки ОПЕК+. Вместе с тем несырьевой неэнергетический экспорт показывает уверенный рост. Одновременно существенный рост мировых цен на ключевые товары российского экспорта с начала года (как топливно-энергетические, так и прочие), наряду с сокращением отрицательного сальдо баланса услуг в условиях сохранения ограничений на международные поездки, привели к расширению положительного сальдо счета текущих операций (69,7 млрд долл. США в январе–августе 2021 г. по сравнению с 25,3 млрд долл. США в аналогичном периоде 2020 г. и 49,3 млрд долл. США в аналогичном периоде 2019 года).

8. Поддержку экономическому росту по-прежнему оказывает динамика кредитования. Кредит экономике в августе вырос на 13,7% г/г3 (июль: 13,8% г/г, 2 кв. 2021 г.: 12,5%). Продолжается рост корпоративного (9,6% г/г в августе, 9,8% г/г в июле, 8,9% г/г во 2 кв. 2021 г.) и ипотечного кредитования (27,7% г/г в августе, 28,6% г/г в июле и 27,2% г/г во 2 кв. 2021 г.). Потребительское кредитование в августе выросло на 16,9% г/г (на 16,2% г/г в июле, 13,7% г/г во 2 кв. 2021 года).

9. Расходы бюджетной системы остаются выше аналогичных месяцев предыдущего года (на 9,7% г/г, или +2,5 трлн рублей в январе–августе 2021 года). Одновременно в условиях восстановления экономики растут и доходы бюджетной системы: за январь–август они увеличились на 26,8% (или на +6,3 трлн рублей) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в том числе ненефтегазовые – на 21,2% (+4,3 трлн рублей).

Источники:

https://www.economy.gov.ru/material/file/fd2894cae78af81353998096adb4c7ba/20211001.pdf

https://www.economy.gov.ru/material/file/45f2ce55dec8309667d1f75dc8dcc81b/20210722.pdf

Вывод:

В августе темп роста ВВП, по оценке, оставался выше допандемического уровня. В годовом выражении прирост ВВП, по оценке, в августе составил 3,7% г/г В промышленном производстве, строительной и транспортной отраслях продолжилась тенденция к стабилизации, наметившаяся в июле. Отрицательный вклад в рост экономики внесло сельское хозяйство. На потребительском рынке суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг сохранялся выше допандемического уровня. Поддержку потребительскому спросу в последние два месяца оказывают августовская выплата на детей школьного возраста и сентябрьская выплата пенсионерам и военнослужащим. В августе продолжилось снижение уровня безработицы. Улучшение ситуации на рынке труда сопровождается ростом реальных заработных плат. Чистый экспорт в настоящее время, по оценке, вносит отрицательный вклад в ВВП. Основная причина – более быстрое наращивание физических объемов товарного импорта по сравнению с экспортом. Поддержку экономическому росту по-прежнему оказывает динамика кредитования. Расходы бюджетной системы остаются выше аналогичных месяцев предыдущего года.

4.3. Прогноз социально-экономического развития

Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов.

Минэкономразвития России разработало сценарные условия, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и прогнозируемые изменения цен (тарифов) на товары, услуги хозяйствующих субъектов, осуществляющих регулируемые виды

деятельности в инфраструктурном секторе, на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов (далее –сценарные условия, прогноз).С момента подготовки Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации в сентябре 2020 года наблюдается улучшение как внешних, так и внутренних условий развития российской экономики. Вместе с тем экономические последствия распространения новой коронавирусной инфекции в России и в мире до конца не преодолены – более того, в значительном числе стран вновь введены либо продлены карантинные ограничения, направленные на борьбу с ростом заболеваемости. В связи с этим сохраняется повышенная неопределенность траектории экономического развития как на кратко-, так и на среднесрочном горизонте, которая будет определяться не только экономическими, но и эпидемиологическими факторами. Сценарные условия разработаны в двух вариантах –базовом и консервативном. Базовый вариант описывает наиболее вероятный сценарий развития российской экономики с учетом ожидаемых внешних условий и принимаемых мер экономической политики, включая реализацию Общенационального плана действий, обеспечивающих восстановление занятостии доходов населения, рост экономики и долгосрочные структурные изменения в экономике. Консервативный вариант основан на предпосылке о более затяжном восстановлении мировой экономики и структурном замедлении темпов ее роста в среднесрочной перспективе из-за последствий распространения новой коронавирусной инфекции.

Внешние условия.

Мировая экономика.

Ситуация в мировой экономике в течение 2020 г. складывалось лучше, чем ожидалось международными организациями и экспертным сообществом. Снижение мирового ВВП составило -3,3% по итогам прошлого года и оказалось выше оценок Международного валютного фонда (октябрь: -4,4%). ВВП США в 2020 г. снизился на -3,5% (прогноз МВФ от октября: -4,3%), Японии –на -4,8% (-5,3%), еврозоны –на -6,6% (-8,3%). Китай оказался единственной крупной страной с положительным темпом роста ВВП в 2020 г. (2,3%, прогноз МВФ: 1,9%).Вместе с тем новая коронавирусная инфекция продолжила распространяться во второй половине 2020 года. Новые «волны» заболеваемости вынудили многие правительства сохранить или вновь ввести карантинные меры, вплоть до «локдаунов», которые сохраняются и в настоящее время. Введение (продление) карантинных ограничений оказывает сдерживающее влияние на восстановление экономики. В то же время в крупнейших странах сохраняется поддержка со стороны как бюджетной, так и денежно-кредитной политики. Кроме того, как и ожидалось, меры по борьбе с пандемией приобрели более точечный и целенаправленный характер. Произошедшая адаптация бизнеса и населения к карантинным ограничениям, а также набирающая обороты вакцинация позволяют рассчитывать на дальнейшее постепенное восстановление экономической активности в течение 2021 года. Вместе с тем восстановление будет носить неоднородный характер по странам: более активный рост ожидается в США и Китае, в то время как в европейских странах экономическая активность достигнет докризисных показателей не ранее 2022 года. В среднесрочной перспективе пандемия новой коронавирусной инфекции и обусловленный ею экономический спад окажут длительное негативное воздействие на экономическую активность в мире. С высокой вероятностью она усугубит замедление темпов роста мировой экономики, которое прогнозировалось на текущее десятилетие еще до пандемии в связи с негативными демографическими тенденциями в развитых странах, растущим неравенством и недоинвестированием. В результате по-прежнему ожидается замедление темпов роста мировой экономики до уровня около 2,5%–3,0% в среднесрочной перспективе под воздействием накопленных структурных дисбалансов (в том числе, по мере сворачивания экстренных мер экономического стимулирования и «охлаждения» финансовых рынков).

Финансовые и сырьевые рынки.

Краткосрочная отрицательная динамика на финансовых рынках после возобновления роста числа заражений новой коронавирусной инфекцией и связанных с ней повторных ограничений в 4кв20 была нивелирована началом массовой вакцинации населения во второй половине 2020 года. С конца сентября ведущие фондовые индексы развитых стран демонстрировали значительное восстановление: так, индекс S&P 500 в начале ноября прошлого года достиг уровней середины февраля (около 3400 пунктов), а в начале апреля 2021 г. обновил исторический максимум (4103 пункта). Индекс европейских акций STOXX 600 в настоящее время находится вблизи уровней конца февраля 2020 г., приблизившись к 437 пунктам. Сводный фондовый индекс стран с формирующимися рынками MSCI EM обновил исторический максимум в середине февраля 2021 г., почти в 2 раза превысив значение марта 2020 г. (1445 пунктов в феврале 2021 г., 770 пунктов в середине марта 2020 года), а в начале апреля 2021 г. находился на уровне выше 1300 пунктов. Восстановление на фондовых рынках обусловлено оптимизмом участников рынка относительно перспектив массовой вакцинации, сохранением ультрамягкой денежно-кредитной политики ведущих центральных банков, а также дополнительными бюджетными стимулами в ряде крупных

стран (в первую очередь, США). Вместе с тем растущий разрыв между финансовыми и фундаментальными экономическими показателями (ожидаемый постепенный характер восстановления экономической активности, с одной стороны, и полное восстановление стоимости активов в первом квартале 2021 г. –с другой) означает возросшие риски для финансовой стабильности при сворачивании стимулирующих мер в среднесрочной перспективе.Цены на сырьевые товары в начале 2021 г. продолжили расти под влиянием как финансовых (восстановление склонности к риску глобальных инвесторов), так и фундаментальных факторов (увеличение спроса в связи с постепенным снятием ограничительных мер). Достаточно активное восстановление наблюдается на рынке металлов: так, медь в марте 2021 г. торговалась на ~25% выше, чем в 4кв20, алюминий –на ~15%, никель –на ~3%. В то же время цена на золото в марте 2021 г. сократилась на ~8% по сравнению с последним кварталом 2020 г. и на ~13% в сравнении с августом 2020 г., когда цена на золото достигла исторических максимумов (более 2000 долл. за тонну в отдельные торговые сессии).На рынке нефти в условиях продолжающегося восстановления спроса и ограниченного предложения наблюдается положительная динамика. В декабре 2020 г. группа стран –производителей нефти ОПЕК+ приняла решение о более плавном, чем было запланировано в апреле 2020 г., наращивании добычи в текущем году. Кроме того, на предложение нефти в начале 2021 г. оказал негативное влияние ряд разовых факторов (аномальные морозы в штате Техас, авария контейнеровоза в Суэцком канале). В результате в декабре 2020 г. цена на нефть марки «Юралс» вновь превысила уровень 50 долл. США за баррель, а с середины февраля 2021 г. держится выше 60 долл. США за баррель. Средняя цена на нефть марки «Юралс» за январь–март 2021 г. составила 59,9 долл. США за баррель (в том числе март: 63,9 долл. США за баррель).С учетом указанных факторов оценка цены на нефть на текущий год существенно повышена по сравнению с прогнозом (до 60,3долл. США за баррель в среднем за 2021 г. по сравнению с 45,3 долл. США за баррель в сентябре). Как и в прогноз от сентября 2020 г., в сценарные условия заложена предпосылка об окончании сделки ОПЕК+ в мае 2022 г. в соответствии с согласованными параметрами. По мере запланированного наращивания добычи в рамках сделки ОПЕК+, а также ожидаемой коррекции на финансовых и сырьевых рынках среднегодовая цена на нефть марки «Юралс» снизится –до 56,2 долл. США за баррель в 2022 г. и 54–55 долл. США за баррель в среднесрочной перспективе.

Внутренние условия

Текущая ситуация в российской экономике

Ситуация в экономике в 2020 г. сложилась лучше, чем ожидалось. Российский ВВП снизился на -3,0% (в оценке от сентября 2020 г.: -3,9%) –меньше, чем ВВП крупнейших стран и мировая экономика в целом. Существенный спад произошел в добыче полезных ископаемых за счет ограничений добычи нефти в рамках сделки ОПЕК+, направленной на поддержку цен на нефть. При этом в ключевых несырьевых отраслях (сельское хозяйство, строительство, обрабатывающая промышленность) выпуск по итогам 2020 г. сохранился на уровне 2019 г. или даже показал небольшой рост. Инвестиции в основной капитал сократились на 1,4% (в прогнозе от сентября ожидали -6,6%) –это первый случай в новейшей российской истории, когда спад инвестиционной активности оказался меньше падения экономики в целом. Более позитивная, чем ожидалось, ситуация в российской экономике в 2020 г. –это результат, в первую очередь, реализованных мер поддержки экономики. В условиях снижения экономической активности меры Правительства Российской Федерации были направлены на сохранение доходов граждан –как работающих, так и временно оставшихся без работы, семей с детьми. Меры прямой финансовой поддержки включали, в том числе, единовременные выплаты семьям с детьми, расширение выплат пособий по безработице, увеличение минимального размера выплат по больничным листам и упрощение порядка их оформления и другие. Меры поддержки бизнеса в условиях распространения новой коронавирусной инфекции (прямые гранты субъектам МСП, отсрочки и списания по налоговым, страховым и арендным платежам, программы льготного кредитования и др.) были направлены на максимальное снижение текущих издержек бизнеса в целях высвобождения средств на выплату заработных плат. В начале 2021 г. основные экономические показатели сохраняются вблизи уровней конца 2020 г., однако восстановление экономики пока не завершено. Существенное влияние на февральские показатели оказал календарный фактор (плюс один календарный день в високосном 2020 году).

За январь–февраль, по оценке Минэкономразвития России, ВВП России сократился на -2,5% г/г. Сдерживающим фактором остается сделка ОПЕК+. Однако по сравнению с концом 2020 г. ситуация в добывающем комплексе улучшилась –сказывается плановое ослабление ограничений на добычу нефти (+0,5 млн. барр./сутки с 1 января в целом по группе).Обрабатывающая промышленность после активного роста в конце прошлого года вновь показывает снижение (-1,3% г/г в январе–феврале). Спад наблюдается в нефтепереработке, металлургическом комплексе. Вместе с тем продолжился рост в химическом комплексе (включая фармацевтику), легкой промышленности и машиностроении. Восстанавливаются показатели транспортного комплекса –в том числе, за счет

трубопроводного и воздушного транспорта. Ситуация в строительстве остается стабильной. Продолжается постепенное восстановление потребительского спроса. Оборот розничной торговли в январе практически вышел на уровень прошлого года (в феврале снижение возобновилось под влиянием календарного фактора). Объем платных услуг населению и оборот общественного питания пока существенно ниже прошлогодних уровней (-7,4% г/г и -10,8% г/г в январе–феврале соответственно), но также восстанавливаются. Оживление потребительского спроса подтверждается альтернативными индикаторами (оборотыконтрольно-кассовой техники, индекс потребительских расходов Сбербанка).На рынке труда также наблюдается последовательное улучшение ситуации. В феврале уровень безработицы (по методологии Международной организации труда) снижается шестой месяц подряд (до5,7% от рабочей силы, на пике в августе 2020 г. –6,4%). Одновременно сокращается и численность безработных, зарегистрированных в органах службы занятости. Сохраняется поддержка экономики со стороны как денежно-кредитной, так и бюджетной политики. Кредит экономике растет темпом более 9% г/г четвертый месяц подряд (февраль: +10,1% г/г), основной вклад вносят корпоративное и ипотечное кредитование. Объем расходов бюджетной системы (федеральный и региональные бюджеты, внебюджетные фонды)в январе–феврале превысил уровень прошлого года на 15,7% г/г, или +794 млрд рублей.

Валютный курс

В начале 2021 г., несмотря на рост цен на сырьевых рынках, наблюдалось ослабление рубля до уровней около 75–77 руб. за долл. США. Вместе с тем поддержку валютному курсу оказывает сохранение положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса, которое, по оценке, в текущем году возрастет почти вдвое (до уровня около 4% ВВП с 2,2% ВВП в 2020 году). По мере нормализации настроений на финансовых рынках ожидается возвращение валютного курса в диапазон 71–72 рубля за долл. США в конце текущего года. Среднегодовой курс российской валюты в 2021г. прогнозируется на уровне 73,3 рублей за долл. США, в 2022 г. –71,8 рублей за долл. США. В среднесрочной перспективе курс рубля в рамках базового варианта ожидается на уровне 72–74рублей за доллар США.

Инфляция

Сочетание мягкой денежно-кредитной политики ведущих центральных банков, неблагоприятной ситуации с урожаем в мире по отдельным культурам и увеличения закупок со стороны ряда крупных импортеров привело к ускорению роста мировых цен на продовольственные товары начиная с середины 2020 года. В начале 2021 г. данная тенденция сохранялась. По данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации (FAO) ООН, в I квартале 2021 г. мировые цены на зерновые выросли на 7% (20% в июле–декабре 2020 г.), на масла –21% (51%), на сахар –10% (16%).Рост цен на мировых рынках, наряду с ослаблением рубля (на 7% к доллару США во второй половине 2020 г., на пике ослабление превышало 10%) и снижением урожая ряда сельскохозяйственных культур в России привели к ускорению потребительской инфляции (4,9% г/г в декабре 2020 г., 5,8% г/г в марте 2021 года), в том числе –на продовольственные товары (6,7% г/г в декабре 2020 г., 7,6% г/г в марте 2021года).С учетом принятых Правительством Российской Федерации мер по стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары ожидается снижение инфляции в годовом выражении до 4,3% г/г на конец текущего года. В среднесрочной перспективе инфляция ожидается вблизи целевого уровня в 4%.

Экономическая активность

Прогноз ВВП на 2021 г. скорректирован до 2,9% (с 3,3% ранее) с учетом повышения базы 2020 года (-3,0% против -3,9%, ожидавшихся в сентябре) и более плавного наращивания добычи в рамках сделки ОПЕК+ по сравнению с параметрами, согласованными в апреле прошлого года. Основной вклад в рост ВВП внесет восстановительный рост потребления товаров и услуг (+5,1% и +11,3% соответственно после снижения на -4,1% и -17,3% в 2020 году). Инвестиции в основной капитал увеличатся на 3,3% (после снижения на -1,4% в 2020 году). Чистый экспорт внесет отрицательный вклад в ВВП с учетом опережающего восстановления импорта в текущем году, а также сохранения экспорта нефти и нефтепродуктов на пониженном уровне. При этом в сценарных условиях, как и в сентябрьском прогнозе, по-прежнему предполагается выход экономики к концу 2021 г. на траекторию устойчивого роста, соответствующему достижению национальных целей развития Российской Федерации. Кроме того, в сценарные условия заложено выполнение в полном объеме мероприятий, предусмотренных Общенациональным планом. Рост ВВП в 2022 г. (3,2%) предполагает окончание сделки ОПЕК+ в соответствии с согласованными параметрами. В среднесрочной перспективе рост ВВП продолжится темпом около 3% с учетом реализации структурных мер макроэкономической политики, в том числе, в части запуска нового инвестиционного цикла.

Рынок труда и доходы населения

В 2021 году ожидается снижение уровня безработицы до 5,2% в среднем за год, при этом к концу года безработица опустится до уровня менее 5%. Кроме того, ожидается опережающий рост

численности занятых за счет восстановления уровня участия в рабочей силе. В условиях восстановления рынка труда реальные заработные платы в 2021 г. продолжат рост (+2,0%). При этом ожидается активный компенсационный рост реальных располагаемых денежных доходов населения (+3,0% после падения на -3,5% в 2020 году), главным образом за счет доходов от предпринимательской деятельности, доходов от собственности и «прочих» доходов, которые продемонстрировали существенный спад в 2020 году.

В среднесрочной перспективе как реальные заработные платы, так и реальные располагаемые доходы продолжат устойчиво расти темпом около 2,5%, что в целом соответствует прогнозной динамике производительности труда.

Основные показатели среднесрочного прогноза социально-экономического развития Российской Федерации до 2024 года представлены ниже.

Министерство экономического развития
Российской Федерации

Исходные условия для формирования вариантов развития экономики

	вариант	2020	2021	2022	2023	2024
		отчет	прогноз			
1. Внешние и сопряженные с ними условия						
Цены на нефть Urals (мировые), долл. / барр.	Базовый	41,4	60,3	56,2	54,8	54,2
	Консервативный		58,6	52,7	50,9	48,9
Добыча нефти, млн. тонн	Базовый	512,1	512,4	549,8	560,0	560,0
	Консервативный		512,4	545,8	556,0	556,0
Добыча газа, млрд. куб.м	Базовый	694,3	698,3	770,1	801,7	826,2
	Консервативный		698,3	743,1	773,1	795,1
Цены на газ (среднеконтрактные, включая страны СНГ), долл./тыс. куб. м	Базовый	126,7	188,6	178,6	171,5	167,3
	Консервативный		184,6	167,1	159,6	151,3
Цены на газ (дальнее зарубежье), долл./тыс. куб. м	Базовый	131,6	200,7	188,3	179,9	175,2
	Консервативный		196,4	176,5	167,7	158,6
Экспорт нефти, млн. тонн	Базовый	238,6	229,3	257,0	266,2	265,2
	Консервативный		229,3	258,0	268,2	268,2
Экспорт природного газа, млрд. куб. м	Базовый	199,2	206,2	238,4	240,5	250,5
	Консервативный		206,2	231,9	234,0	244,0
Экспорт СПГ, млн. тонн	Базовый	30,3	29,9	29,9	42,3	52,0
	Консервативный		29,9	29,9	36,0	44,0
Экспорт нефтепродуктов, млн. тонн	Базовый	141,8	141,0	140,5	140,0	139,0
	Консервативный		141,0	140,0	139,5	138,5
Курс евро (среднегодовой), долларов США за евро	Базовый	1,14	1,20	1,23	1,24	1,25
	Консервативный		1,20	1,21	1,22	1,23
2. Внутренние условия						
Инфляция (ИПЦ), прирост цен на конец периода, % к декабрю	Базовый	4,9	4,3	4,0	4,0	4,0
	Консервативный		4,7	3,7	4,0	4,0
в среднем за год	Базовый	3,4	5,2	3,8	4,0	4,0
	Консервативный		5,4	3,9	4,0	4,0
Курс доллара (среднегодовой), рублей за доллар США	Базовый	71,9	73,3	71,8	72,6	73,6
	Консервативный		73,7	73,2	74,6	76,1
Демографическая ситуация в среднем за год, млн. чел.						
Численность населения*	Базовый	146,5	145,9	145,4	145,0	144,7
	Консервативный		145,9	145,4	145,0	144,7
Численность населения трудоспособного возраста**	Базовый	82,3	82,5	82,7	83,0	83,5
	Консервативный		82,5	82,7	83,0	83,5
Численность населения старше трудоспособного возраста**	Базовый	36,8	36,1	35,6	35,0	34,4
	Консервативный		36,1	35,6	35,0	34,4

* С учетом развития мер поддержки рождаемости
** С учетом изменения границ трудоспособного возраста

Страница 1
Страница 2

Источник:
https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/prognozy_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya/scenarnye_usloviya_osnovnye_parametry_prognoza_socialno_ekonomicheskogo_razvitiya_rf_na_2022_god_i_na_planovyy_period_2023_i_2024_godov.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

По итогам 2020 года основные показатели деятельности банков выросли. Банки даже в самый разгар кризиса экономики, вызванного пандемией коронавируса, продолжали проводить расчеты клиентов и наращивали корпоративное кредитование. Большую помощь банкам в прохождении кризиса экономики оказали регуляторные послабления, которые ввел весной 2020 года Банк России.

Согласно данным Банка России, за 2020 год активы банков выросли на 12,5% с учетом влияния валютной переоценки и составили 103,8 трлн. рублей.

Объем кредитов физлицам вырос на 13,5% и составил 20 трлн. рублей. Для сравнения – за 2019 год рост кредитного портфеля физлицам составил 18,6%. Темпы роста замедлились в основном из-за торможения необеспеченного потребительского кредитования, в котором сосредоточены самые высокие риски. При этом наибольшее увеличение выдач произошло в марте, что связано с увеличением спроса перед введением карантина. В апреле и мае наблюдался спад в розничном кредитовании, что в основном объясняется введенными мерами изоляции и ограничениями в работе отделений банков. После прохождения пика кризиса банки активизировали выдачу розничных кредитов, активное наращивание розничных кредитных портфелей произошло в июле-октябре.

Ипотека остается основным драйвером роста розничного кредитного портфеля, как из-за популярности программы «льготная ипотека под 6,5% годовых», так и из-за общего снижения ставок. Процентная ставка по кредитам на новостройки за год упала с 8,3% до 5,9% годовых, а по кредитам на вторичном рынке – с 9,3% до 8% годовых. За год было выдано 1,7 миллиона ипотечных кредитов на общую сумму 4,3 трлн. рублей. Рефинансировано было около 200 тысяч ипотечных кредитов. По итогам 2020 года рост объема ипотечного кредитного портфеля даже с учетом плановых погашений и рефинансирования составил 25%.

Рост необеспеченных потребкредитов составил 9,2%, что значительно меньше показателя 2019 года (+20,9%). Банки не стремились наращивать потребкредитование как из-за введенных ранее Банком России ограничений, так и из-за общей экономической неопределенности во время пандемии. Доля просроченных кредитов физлицам составила на конец года всего 4,7%.

Объем кредитов юрлицам вырос на 9,9% и составил 44,8 трлн. рублей. Пик выдач пришелся на март и апрель, что связано с необходимостью компенсировать выпадающие из-за введения карантина денежные потоки компаний, а также на июль-октябрь – время возобновления деловой активности. Для сравнения – за весь 2019 год портфель кредитов предприятиям возрос на 5,8%, т.е. в 2020 году банки активизировали кредитование предприятий, что помогло компаниям пройти острую фазу экономического кризиса. Доля просроченных кредитов предприятиям составила на конец года 7,1%.

За апрель-декабрь банки провели масштабную программу реструктуризации кредитов предприятиям и частным лицам на общую сумму 6,8 трлн. рублей, что составляет около 10% от общего кредитного портфеля. Было реструктурировано 1,8 миллионов кредитных договоров с физлицами на общую сумму 860 млрд. рублей. Компаниям малого и среднего бизнеса реструктурировано 95 тысяч кредитных договоров на сумму 840 млрд. рублей. Кредиты компаниям крупного бизнеса были реструктурированы на сумму 5,1 трлн. рублей или 14,4% от общего размера кредитного портфеля. По прогнозам Банка России, 20%-30% этих кредитов окажутся проблемными, что составит всего лишь 2%-3% от общего кредитного портфеля.

Запас капитала банковской системы на конец года оценивается Центробанком в 7 трлн. рублей или 11% от сводного кредитного портфеля. Именно такой объем ссуд банки смогут списать за счет собственных средств в случае необходимости без нарушения обязательных нормативов. Однако в банковской системе этот запас капитала распределен между банками очень неравномерно.

Средства физлиц в банках за 2020 год возросли на 4,2% до 32,7 трлн. рублей без учета остатков на счетах эскроу. Это заметно меньше, чем в 2019 году, когда рост объемов средств физлиц составил 9,7%.

При этом объем вкладов населения за 2020 год сократился на 7% до 21,2 трлн. рублей, а остатки на текущих счетах физлиц возросли на 54% до 11,6 трлн. рублей. Таким образом, часть средств с закрытых вкладов и часть полученных антикризисных пособий и годовых выплат остались на текущих счетах физлиц, с которых они могут быть в любой момент потрачены на покупки товаров или валюты. Основной объем притока средств физлиц традиционно пришелся на декабрь. В значительной степени средства физлиц в банках растут за счет роста остатков на счетах эскроу, накопленный объем этих средств достиг 1,2 трлн. рублей. Средневзвешенная процентная ставка по рублевым вкладам физических лиц стабильно снижалась. Ставки по рублевым депозитам на конец года составляли в среднем 4,2% годовых.

Совокупный объем депозитов и средств организаций на счетах за 2020 года возрос на 15,9% до 32,6 трлн. рублей.

Прибыль банковского сектора за 2020 год составила 1,6 трлн. рублей, что сравнимо с результатом 2019 года (1,5 трлн. рублей). Однако в 2019 году прибыль частично была показана как следствие применения банками корректировок в соответствии с МСФО-9, поэтому общий финансовый результат банковского сектора за 2020 год весьма удачен. Убыток по итогам 2020 года показали 75 банков. При этом доля активов прибыльных банков составляет 98% от общих активов банковской системы, т.е. убыточными были в основном небольшие банки.

Источник: https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-2020-goda-90341

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

Результаты деятельности эмитента по итогам 1 квартала 2021 года характеризуются следующими показателями:

- чистая прибыль эмитента составила 576 млн. руб.;
- норматив достаточности капитала Н1 составил 14,355%.

Абсолют Банк вошел в ТОП-15 российских ипотечных банков по итогам 2020 года, согласно исследованию портала Банки.ру. Абсолют занимает 10-ю строчку рейтинга по размеру ипотечного портфеля на начало 2021 года, а также по объему и по количеству ипотечных кредитов, выданных банком во втором полугодии 2020 года.

В исследовании приняли участие 25 крупнейших кредитных организаций, совокупный ипотечный портфель которых за 2020 год увеличился на 38%, и на 1 января 2021 года составил 4,38 трлн рублей.

Специалисты Банки.ру оценили ипотечные портфели банков, уровень просроченной задолженности по ним, объем и количество выдач физическим лицам по видам недвижимости, целям и регионам кредитования. Кроме того, были проанализированы первоначальный взнос, срок

и средние процентные ставки по ипотечным кредитам.

Основные события и перспективыразвития банковского сектора экономики

- С учетом ухудшения экономической ситуации Банк России ожидает роста просрочки и проблемных кредитов в 2021 г, который будет сглажен из-за реструктуризации части кредитов в рамках предусмотренных законом кредитных каникул или собственных программ банков..
- В целом в банковском секторе России за 2020 год наблюдались резкие колебания значений ряда важных показателей работы, что хорошо видно из приведенных данных финансовой отчетности. Это было вызвано крайне сложными условиями работы банков и их клиентов в период действия карантинных мер, а также последующим медленным восстановлением деловой активности во время второй волны пандемии осенью.
- За 2020 год было отозвано всего 17 банковских лицензий, еще 8 банков добровольно ушли с рынка, произошло 13 реорганизаций банков в форме их присоединения к более крупным. Для сравнения – за 2019 год были отозваны 31 лицензия.
- Растет концентрация активов в крупнейших банках. На долю 11 системно значимых банков (с их дочерними кредитными организациями) в совокупности приходится более 70% активов банковского сектора. При этом в топ-10 по активам входят всего 3 банка, не контролируемых государством, а в некоторых секторах рынка госбанки уже занимают фактически монопольное положение.
- 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.
- Объем прибыли банковской системы России за 2020 год у наиболее успешных банков был даже несколько больше, чем за соответствующий период прошлого года. Но основной объем прибыли традиционно сосредоточен в нескольких крупнейших банках, прежде всего – в госбанках.
- Нужно учесть, что серьезные послабления в учете проблемных кредитов и потерь от вложения собственных средств банков в ценные бумаги, которые ввел Банк России в связи с началом нового экономического кризиса, самым благотворным образом повлияли на финансовую отчетность банков.. Реальную долю проблемных активов мы хотя бы примерно сможем оценить, скорее всего, лишь во втором полугодии 2021 года.

Основные показатели российской банковской системы в 2016–2021 годах представлены ниже в табл. 8.

Таблица 8.

Основные показатели российской банковской системы в 2016–2021 годах

Показатели	ед. изм.	факт 2016	2017	2018	прогноз 2019	2020	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	*%*	*-9,5*	*0,2*	*10,5*	*2,0*	*5,7*	*6,0*
Розничные	*%*	*1,1*	*12,7*	*22,4*	*20,3*	*17,7*	*16,1*
В том числе ипотека	*%*	*14,6*	*12,7*	*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	14,2	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*	*9,5*	*9,7*	*9,7*	*9,8*
Капитал[1]	%	14,0	4,1	3,8	9,1	8,6	8,5
Качество активов							
Просроченная задолженность[2]	%	5,2	5,2	4,7	5,9	5,9	5,7
Стоимость риска	%	1,2	2,5	2,0	1,9	2,0	1,7
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
С/I	%	47,7	39,5	39,8	41,5	40,5	41,9
Чистая прибыль	млрд руб.	929	790	1 345	1 419[3]	1 452	1 565
Достаточность капитала[4]	%	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.

Подводя итоги уходящего года, эксперты РИА Рейтинг отметили ключевые тенденции банковской системы:

1) Первым и главным итогом 2020 года для финансового сектора стал тот факт, чтокатастрофы не произошло, хотя предпосылки для этого были. Пандемия коронавирусной инфекции оказала огромное влияние на все аспекты жизни. Для сдерживания нового вируса были объявлены беспрецедентные меры, в числе которых нерабочие дни, ограничения по передвижению населения, а также закрытие значительной части предприятий. Также стоит отметить, значительное влияние коронавируса на фондовый рынок и товарный рынок. В момент введения основных ограничений фондовый рынок просел почти на 30%, а нефть торговалась по отрицательным ценам. На этом фоне в конце первого и начале второго квартала было много апокалиптических прогнозов, в том числе касавшихся банков, однакороссийские банки работали стабильно, прибыль хоть и снижалась в отдельные месяцы, но в целом была не плохой, отзывов лицензий стало даже меньше, а фондовый рынок быстро восстановился. Таким образом, для банков пока все складывается неплохо, но, возможно, часть проблем (резервы) проявятся в 2021 году.

2) Еще одним достаточно важным событием для банковского сектора стало снижение ключевой ставки до исторического минимума (4,25%). В 2020 году ключевая ставка снижалась 4 раза, и одно из снижений было сразу на 1 процентный пункт. Таким образом, в 2020 году продолжилась тенденция, начатая в середине 2019 года. Стоит отметить, что снижения ставки, по мнению экспертов РИА Рейтинг, стало способом монетарных властей поддержать экономику и финансовый сектор во время пандемии. При этом снижение ставки произошло с некоторым авансом, так как инфляция в конечном итоге превысила целевой уровень. Скорее всего, в 2021 году Центробанк РФ не будет предпринимать резких шагов, и ставка останется на текущем уровне. В целом экономике и банкам пора привыкать жить при текущем уровне ставок, так как это, скорее всего, станет новой реальностью на долгий период.

3) Помимо снижения ставки рефинансирования, в 2020 году достаточно широко применялись и другие программы поддержки экономики на фоне пандемии. Примечательно, что именно банки выступили основными каналами этой помощи. В апреле-мае был экстренно разработан план мер поддержки, в том числе посредством предоставления кредитов для выплаты заработной платы, а также субсидирование иных процентных ставок. Эти пункты оказали сильное влияние на банковский сектор и определили динамику кредитования и активов в целом. В предыдущие кризисы помощь, как правило, получали только крупнейшие предприятия, зачастую через специальные фонды или напрямую из бюджета, теперь же роль банков была намного больше, а помощь полагалась и крупным, и средним, и малым, и даже микропредприятиям. Пока эффект оценивать достаточно сложно, но можно предположить, что такой механизм (через банковские кредиты) поддержки экономики является более эффективным и справедливым. Еще одна роль банков, которая заметно усилилась в коронакризис – это поддержание рынка ОФЗ. Минфин осуществил значительную эмиссию гособлигаций для финансирования дефицита бюджета в 2020 году, и российские банки стали основными покупателями этого долга. Это во многом говорит об общей устойчивости и развитости российской финансовой системы.

4) 2020 год стал годом бума ипотечного кредитования, что отчасти также было следствием коронавируса. Стремительный рост ипотеки был обусловлен субсидированием процентных ставок на первичном рынке, что подразумевало поддержание строительной отрасли. Субсидирование процентных ставок по ипотеке, при достаточно низких процентных ставках по вкладам, стало «спусковым крючком» ипотечного бума.Объем заключенных договоров январь-ноябрь превысил 1,5 миллиона единиц, а сумма кредитов – 3,7 триллиона рублей. Для сравнения, в удачном 2019 году было 1,3 миллиона договоров на 2,5 триллиона рублей. Стоит отметить, что росло не только кредитования первичного рынка жилья, ипотека на вторичном рынке показывала почти такие же высокие темпы роста. Обращает на себя внимание, что существенно выросла средняя сумма кредита, что потенциально говорит о заметном росте доступности жилья, однако вместе с тем выросли и цены на квадратные метры. Как итог рост цен на недвижимость во многих регионах в значительно степени съел эффект от улучшения условий по ипотеке, а квадратные метры станут заметно доступнее только при радикальном росте предложения, то есть при увеличении темпов нового строительства.

5) Еще одним достаточно важным итогом стало понимание неизбежности дальнейшей цифровизации финансовых услуг. В условия пандемии многие люди буквально были заперты в своем жилье, а для части граждан ограничения действуют до сих пор. При этом платежи по кредитам не отменялись, оплата ЖКУ должна производиться в срок, страховки необходимо продлевать и так далее. В конечном итоге заметно выросла популярность безналичных и дистанционных платежей, а банковские приложения осваивают буквально все, даже кто раньше сопротивлялся против таких новаций. На фоне развития этой тенденции возникает вопрос, будут ли банки масштабно строить свои экосистемы, или это останется уделом нескольких лидеров. Кроме того, на фоне роста цифровизации заметно активизировалось обсуждение темы «цифрового рубля», пока это еще далекий проект, но интерес к нему ощутимо возрос. В целом пандемия значительно продвинула внедрение цифровых услуг на рынке.

Источник: 1. https://www.finversia.ru/publication/rossiiskie-banki-finansovye-itogi-2020-goda-90341 2. https://riarating.ru/finance/20201230/630193896.html

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 2020 г. представлены в табл. 9, а также на рис. 1 - рис. 3.

Таблица 9.

Общие сведения о динамике сделок на российском рынке слияния и поглощения

Период	Динамика сделок на российском рынке 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
2020	39,680	466	41,30

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

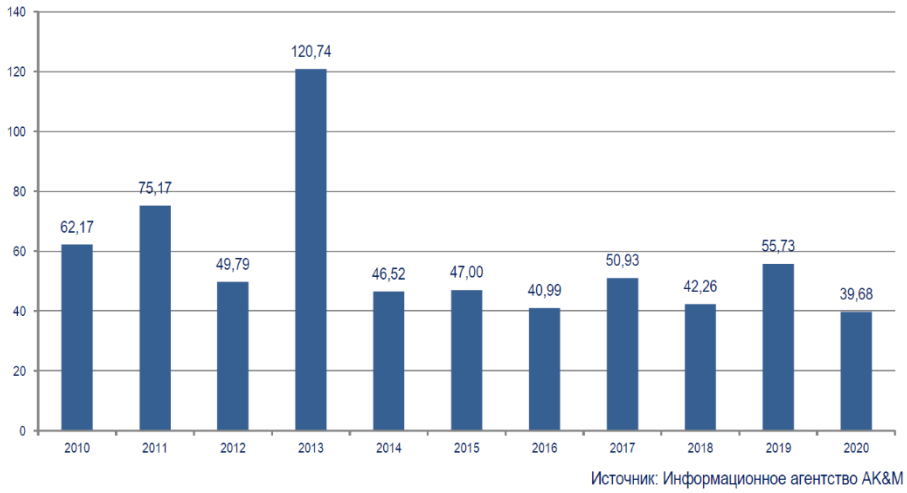


Рис. 1. Динамика сделок на российском рынке AK&M по сумме

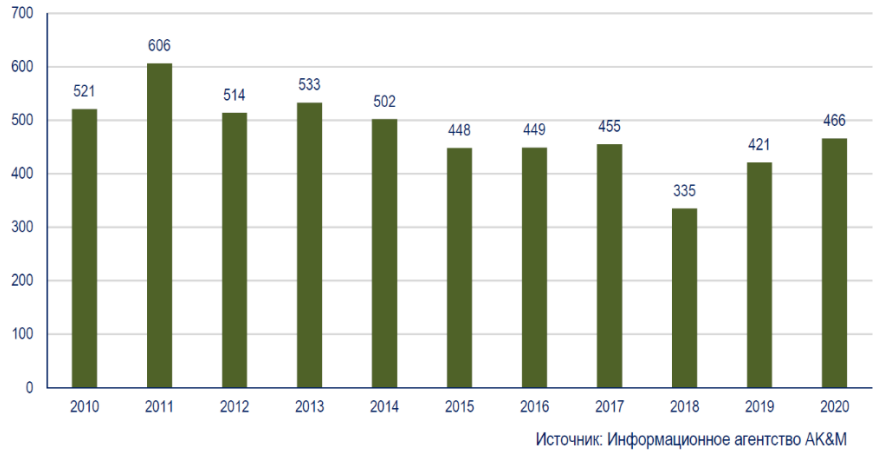


Рис. 2. Динамика сделок на российском рынке AK&M по числу

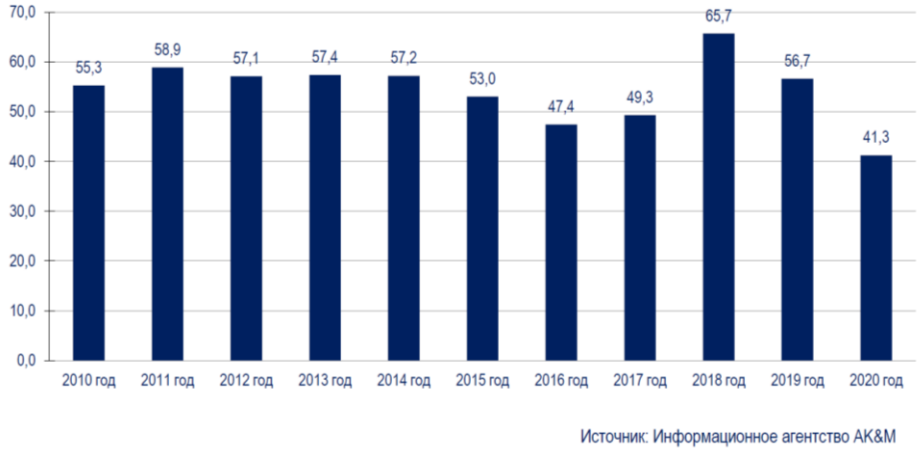


Рис. 3. Динамика средней стоимости сделки на российском рынке AK&M

Краткий обзор состояния российского рынка слияния и поглощений (M&A) в июне и I полугодии 2021 г.

Сумма сделок в июне 2021 года — $2646 млн.

Число сделок — 51

Средняя стоимость сделки — $51,9 млн.

Сумма сделок в первом полугодии 2021 года — $17,169 млрд.

Число сделок — 294

Средняя стоимость сделки — $58,4 млн.

(за вычетом крупнейших — $38,6 млн.)

Основные тренды (возвращается интерес к крупным компаниям).

В I полугодии 2021 года темпы роста рынка M&A замедлились. Суммарная стоимость сделок января-июня выросла на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув $17,17 млрд. против $14,74 млрд. годом ранее. За этот период зафиксировано 294 транзакции — на 38,7% больше, чем в I полугодии 2020 года (168 сделок). В рублевом выражении сумма сделок выросла заметнее — на 20,4% до 1279,5 млрд. руб. с 1062,6 млрд. руб. годом ранее. Это связано с падением курса рубля.

Однако сделок стоимостью более $1 млрд. в отчетном периоде было заключено больше, чем в прошлом году — четыре против трех. Крупнейшей сделкой первого полугодия 2021 года стала январская покупка Citrix Systems IT компании Wrike, разработчика платформы для совместной работы, у Андрея Филева и фонда Vista Equity Partners за $2,25 млрд. (см. в выпусках бюллетеня №275-276). Второе место заняла продажа в мае на конкурсных торгах имущества «Антипинского нефтеперерабатывающего завода», которое приобрело ООО «Русинвест» Анатолия Яблонского за $1,51 млрд. На третьем оказалась мартовская покупка «Трубной металлургической компанией» своего конкурента — группы ЧТПЗ — у Алексея Комарова за $1,11 млрд. Замыкает четверку миллиардных сделок майская продажа Олегом Ткачом и Владимиром Узуном крупнейшего российского издательства учебной литературы «Просвещение» консорциуму из госкомпаний, включающему Сбербанк, РФПИ и «ВЭБ.РФ», за $1,1 млрд.

Однако в целом активы продолжают падать в цене. Средняя стоимость сделок (за вычетом крупнейших) снизилась на 6,4% в годовом сравнении до $38,6 млн. по сравнению с $41,3 млн. в январе-июне 2020 года.

Доминирующую роль в январе-июне продолжали играть активы в строительстве и девелопменте — 44,6% от общего числа сделок состоялись в этой отрасли. Причем мы полагаем, что спрос на подобные активы снижаться не будет, несмотря на сокращение объемов транзакций. Причин для этого достаточно много, в том числе перевод жилищного строительства на проектное финансирование, которое постепенно вытесняет слабых игроков с рынка. Ожидается продолжение консолидации активов на строительном рынке, хотя стоимость купленных предприятий будет дешеветь и далее.

Однако общий тренд, как в России, так и за рубежом, позитивен для рынка M&A. В мировой экономике, согласно результатам исследования PwC, в первом полугодии 2021 года был зафиксирован рекордный уровень сделок — как по количеству, так и по объему. В частности, был поставлен мировой рекорд по росту объема сделок — темпы роста превысили показатель в $1 трлн. за квартал в течение последних 12 месяцев. Важным катализатором этих событий стал приток на рынок новых капиталов, во многом обусловленный активностью SPAC-компаний**1**, равно как и инвестициями со стороны PE-фондов и компаний корпоративного сектора, в особенности направленных в организации сектора технологий.

Что касается российского рынка, то он несколько отстает от мирового, однако здесь мы также можем ожидать роста числа крупных сделок в ближайшем будущем. Так, по собственным данным компаний, в ближайшие полгода-год ожидается завершение около 30 сделок стоимостью выше $100 млн. (см. Таблицу 3). В основном это строительные активы, также ожидается рост числа крупных сделок в торговле, электроэнергетике и телекоммуникациях.

При этом российские компании также смогут использовать SPAC, чтобы приобрести новые активы и выйти на зарубежные площадки, и этот тренд будет только усиливаться. К примеру, по данным Комиссии по ценным бумагам и биржам США (SEC), в январе-марте 2021 года «Яндекс» инвестировал $131,2 млн. в несколько IPO, проведенных с привлечением специальных компаний SPAC. Небольшую часть инвестиций «Яндекс» монетизировал, продав акции SPAC на $6,1 млн. При этом компания не стала раскрывать, в какие именно SPAC-проекты она вложилась.

А по сообщению Forbes, башенная компания «Вертикаль» и «Первая башенная компания», принадлежащая «МегаФону», планируют провести IPO на Nasdaq через SPAC Ивана Таврина Kismet Acquisition Two. Башенные компании будут объединены, и в результате сделки «МегаФон» получит около 50 млрд. руб. Участие в сделке SPAC, которая должна состояться в сентябре 2021 года, позволит компании стать публичной.

По данным открытых источников, Таврин на данный момент владеет тремя SPAC. Первый — Kismet Acquisition One — уже договорился о слиянии с разработчиком игр Nexters и выходе компании на биржу Nasdaq. Сделку планируется закрыть до конца III квартала. По третьей компании пока нет информаций о готовящихся сделках.

Для внедрения SPAC в российские экономические реалии проводятся и законодательные изменения. Как следует из проекта «Дорожной карты по формированию и развитию механизмов инвестиционного развития РФ», эта концепция может быть вписана в российское законодательство в IV квартале 2022 года. В документе указано, что инвестирование в SPAC-компании может работать по следующей схеме: на бирже будет заполняться книга заявок, а затем инвесторы будут покупать токены тех или иных проектов через краудинвестинговые платформы. Затем собранные средства будут инвестироваться в акции перспективных компаний. Определять перспективность будет оригинатор — согласно документу, им выступает успешный инвестор с деловой репутацией. Для подобного механизма предполагается создать правила, которые будут регулировать квалификацию инвесторов, максимальную стоимость одной акции SPAC-компании и срок ее деятельности.

Таким образом, с внедрением данной процедуры есть смысл ожидать дальнейшего роста мегасделок на российском рынке, в особенности в технологически значимых отраслях — IT, телекоммуникациях, энергетике, точном машиностроении и т.д.

Первое место в рейтинге отраслей в первом полугодии 2021 года заняли информационные технологии (IT) с 29 транзакциями на общую сумму $3,75 млрд., тогда как в аналогичном периоде 2020 года в отрасли было заключено 10 сделок на $3,05 млрд. Доля отрасли составила 21,8% объема рынка. Крупнейшей сделкой в отрасли и крупнейшей за все полугодие стала январская покупка Citrix Systems IT компании Wrike, разработчика платформы для совместной работы, у предыдущих владельцев — CEO и основателя Андрея Филева и фонда Vista Equity Partners за $2,25 млрд.

На второе место по итогам полугодия поднялось строительство и девелопмент со 131 сделкой на общую сумму $3,07 млрд., что на 11% ниже результата января-июня 2020 года ($3,45 млрд.).

Однако число транзакций при этом увеличилось до 131, на 30% превысив прошлогодний показатель (101). По числу сделок отрасль занимает 44,6%, а по объему — 17,9% рынка. Крупнейшей сделкой периода стало приобретение холдингом «Интер РАО» 11-ти строительно-инжиниринговых компаний, работающих в сфере электроэнергетики и жилищно-коммунального хозяйства, за $505,5 млн.

Третье место в рейтинге отраслей за январь-июнь 2021 года занял ТЭК с 10 сделками на сумму $2,83 млрд. (16,5% объема рынка) — это на 40,4% выше стоимости 4 транзакций аналогичного периода прошлого года ($2,02 млрд.). Крупнейшей сделкой периода стала продажа на конкурсных торгах имущества «Антипинского нефтеперерабатывающего завода», которое выкупил «Русинвест» Анатолия Яблонского за $1506,6 млн. (№279). Это вторая по величине сделка полугодия.

На четвертое место по итогам полугодия вышла торговля (доля рынка — 10,5%) с 24 сделками на сумму $1,81 млрд., тогда как в январе-июне прошлого года было заключено 15 транзакций на $674,7 млн. Крупнейшей сделкой стала начатая еще в марте 2019 года покупка фондом Михаила Фридмана LetterOne испанской сети супермаркетов Dia за $847,8 млн. Сделка заняла 5 место среди крупнейших.

На пятом месте по результатам полугодия оказалась металлургия с 4 сделками на $1,21 млрд. (7% рынка), тогда как в январе-июне 2020 года в отрасли состоялось 3 транзакции на $124,9 млн. Крупнейшей сделкой стала покупка «Трубной металлургической компанией» своего конкурента, группы ЧТПЗ, у их основного акционера Алексея Комарова. Стоимость сделки составила $1112,3 млн., она заняла третье место по объему за полугодие.

Стоит упомянуть, что в первом полугодии 2021 года не заключалось сделок в таких отраслях, как легкая промышленность, страхование и прочие производства.

Рис. 4. Данные о структуре сделок

Средняя стоимость сделок в отраслях в первой половине 2021 года менялась разнонаправленно. В некоторых отраслях компании подорожали. Особенно заметно поднялись цены в торговле, финансовых институтах, сельском хозяйстве — в отраслях, где спрос на активы растет. Зато существенно снизилась средняя стоимость сделки в тех отраслях, где M&A-активность переключается на более мелкие активы, — в IT, услугах, строительстве и девелопменте. Особенно сильно упала стоимость активов в машиностроении — более чем в 4 раза.

Число отраслей, вошедших в статистику по средней стоимости сделки, заметно возросло: более 11 сделок было заключено в семи отраслях, тогда как в прошлом году в статистику вошло всего четыре отрасли. Данные о отраслевой сегментации рынка слияния и поглощения представлена на рис. 5.

Отрасли	Объем сделок, $ млн.	Доля в общем объеме	Число сделок	Доля в общем числе
ТЭК	725,4	27,4%	5	9,8%
IT	707	26,7%	6	11,8%
Строительство и девелопмент	485,9	18,4%	22	43,1%
Транспорт	290	11,0%	2	3,9%
Торговля	103,1	3,9%	3	5,9%
Химическая и нефтехимическая промышленность	89,1	3,4%	1	2,0%
Связь	79,2	3,0%	2	3,9%
Машиностроение	70,1	2,6%	3	5,9%
Финансовые институты	63,6	2,4%	2	3,9%
Добыча полезных ископаемых	15	0,6%	1	2,0%
Электроэнергетика	6,7	0,3%	1	2,0%
Услуги	6,2	0,2%	1	2,0%
Сельское хозяйство	3,1	0,1%	1	2,0%
СМИ	1,6	0,1%	1	2,0%
Итого:	**2646**	**100,0%**	**51**	**100,0%**

Источник: Информационное агентство AK&M

Рис. 5. Данные о отраслевой сегментации рынка слияния и поглощения

Выводы:

В I полугодии 2021 года темпы роста рынка M&A замедлились. Суммарная стоимость сделок января-июня выросла на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув $17,17 млрд. против $14,74 млрд. годом ранее. За этот период зафиксировано 294 транзакции — на 38,7% больше, чем в I полугодии 2020 года (168 сделок). В рублевом выражении сумма сделок выросла заметнее — на 20,4% до 1279,5 млрд. руб. с 1062,6 млрд. руб. годом ранее. Это связано с падением курса рубля.

Источник: http://www.akm.ru/rus/ma/ (бюллетень № 280, 2021 г.).

4.6. Анализ биржевых сделок (котировок)

Данный анализ производился на основе данных торгов Московской биржи (образована в декабре 2011 года в результате слияния двух основных российских биржевых групп — ММВБ и РТС) - (http://moex.com/).

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

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

Данные о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков) на дату оценки (01.09.2021 г.), представлены в табл. 10.

Таблица10.

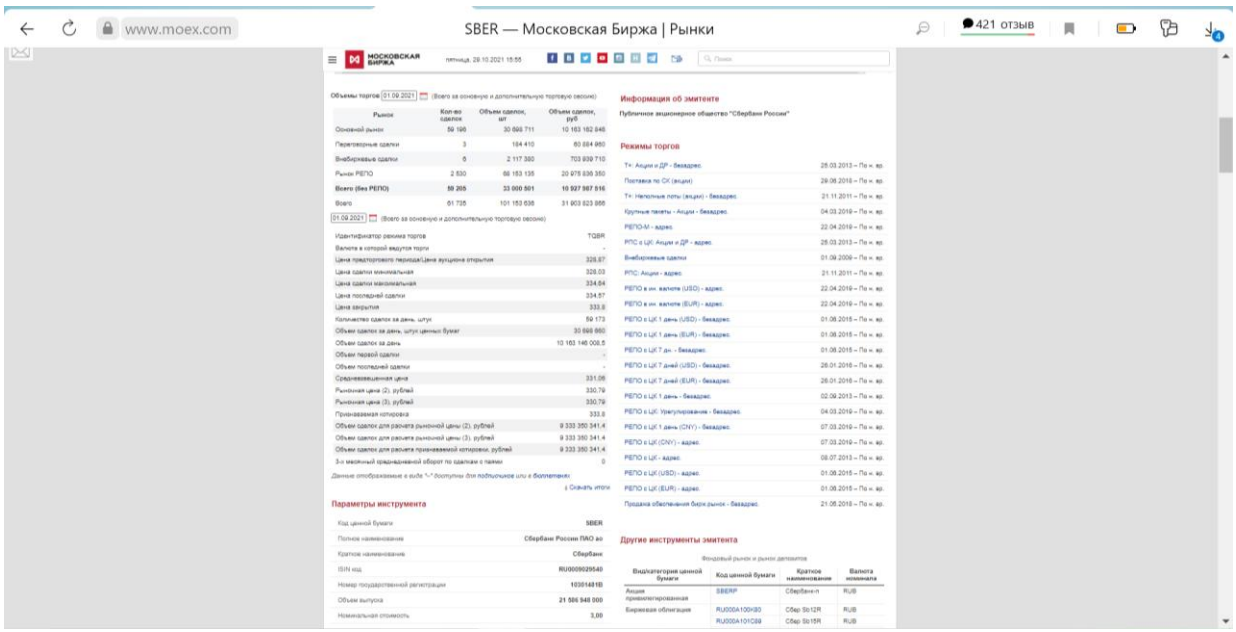
Данные о сделках (котировках) с акциями компаний банковской сферы (банков) на дату оценки

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	59 196	10 163 162 846	331,06	330,79	330,79	333,8
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	35 973	2 075 355 847	0,05284	0,052755	0,052755	0,05284
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	12 165	664 160 492	310,48	310,13	310,13	312,82
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	5 769	469 847 591	6,974	6,972	6,972	7,013
Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК»	обыкновенная	MOBB	-	-	-	-	-	0,698
Акционерное общество "РОСБАНК	обыкновенная	ROSB	39	86 740	78,8	-	79,2	79
Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"	обыкновенная	KUZB	188	292 012	0,02376	-	0,02374	0,02382
БАНК УРАЛСИБ (ПАО)	обыкновенная	USBN	102	838 676	0,0894	0,0894	0,0894	0,0891
Акционерный Коммерческий банк "АВАНГАРД" (ПАО)	обыкновенная	AVAN	315	2 263 215	1 220	1 220	1 220	1 215
Российский акционерный коммерческий дорожный банк (публичное акционерное общество)	обыкновенная	RDRB	16	95 560	228	-	228	228

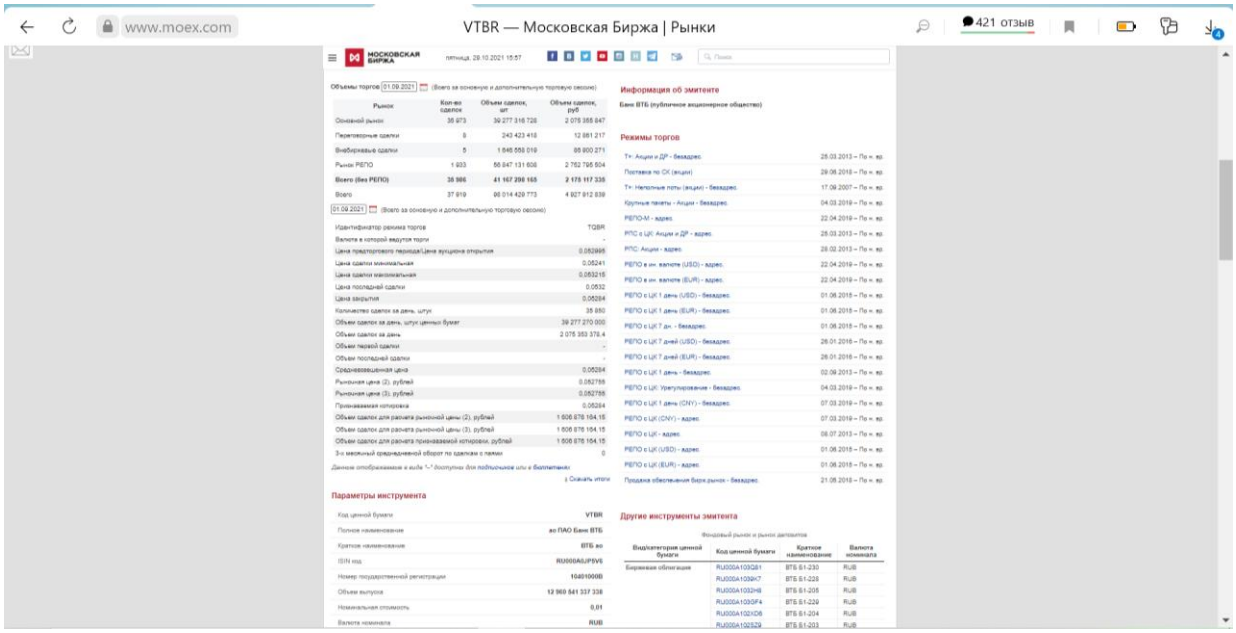
Источник: 1. www.micex.ru. 2. Анализ Оценщика.

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

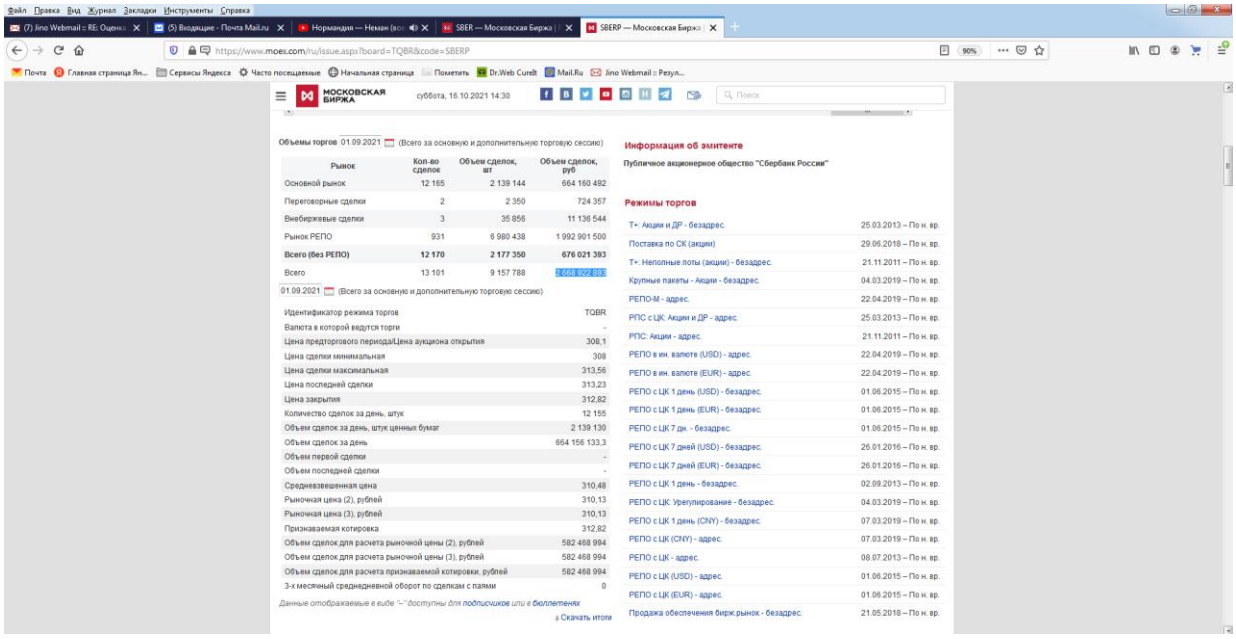
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=SBER



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



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



Объемы торгов 01.09.2021 (Всего за основную и дополнительную торговую сессию)

Рынок	Кол-во сделок	Объем сделок, шт	Объем сделок, руб
Основной рынок	12 165	2 139 144	664 160 492
Переговорные сделки	2	2 350	724 357
Внебиржевые сделки	3	35 856	11 136 544
Рынок РЕПО	931	6 980 438	1 992 901 500
Всего (без РЕПО)	**12 170**	**2 177 350**	**676 021 393**
Всего	13 101	9 157 788	2 668 922 893

01.09.2021 (Всего за основную и дополнительную торговую сессию)

Идентификатор режима торгов	TQBR
Валюта в которой ведутся торги	-
Цена предторгового периода/Цена аукциона открытия	308,1
Цена сделки минимальная	308
Цена сделки максимальная	313,56
Цена последней сделки	313,23
Цена закрытия	312,82
Количество сделок за день, штук	12 155
Объем сделок за день, штук ценных бумаг	2 139 130
Объем сделок за день	664 156 133,3
Объем первой сделки	-
Объем последней сделки	-
Средневзвешенная цена	310,48
Рыночная цена (2), рублей	310,13
Рыночная цена (3), рублей	310,13
Признаваемая котировка	312,82
Объем сделок для расчета рыночной цены (2), рублей	582 468 994
Объем сделок для расчета рыночной цены (3), рублей	582 468 994
Объем сделок для расчета признаваемой котировки, рублей	582 468 994
3-х месячный среднедневной оборот по сделкам с паями	0

Данные отображаемые в виде "–" доступны для подписчиков или в бюллетенях

Скачать итоги

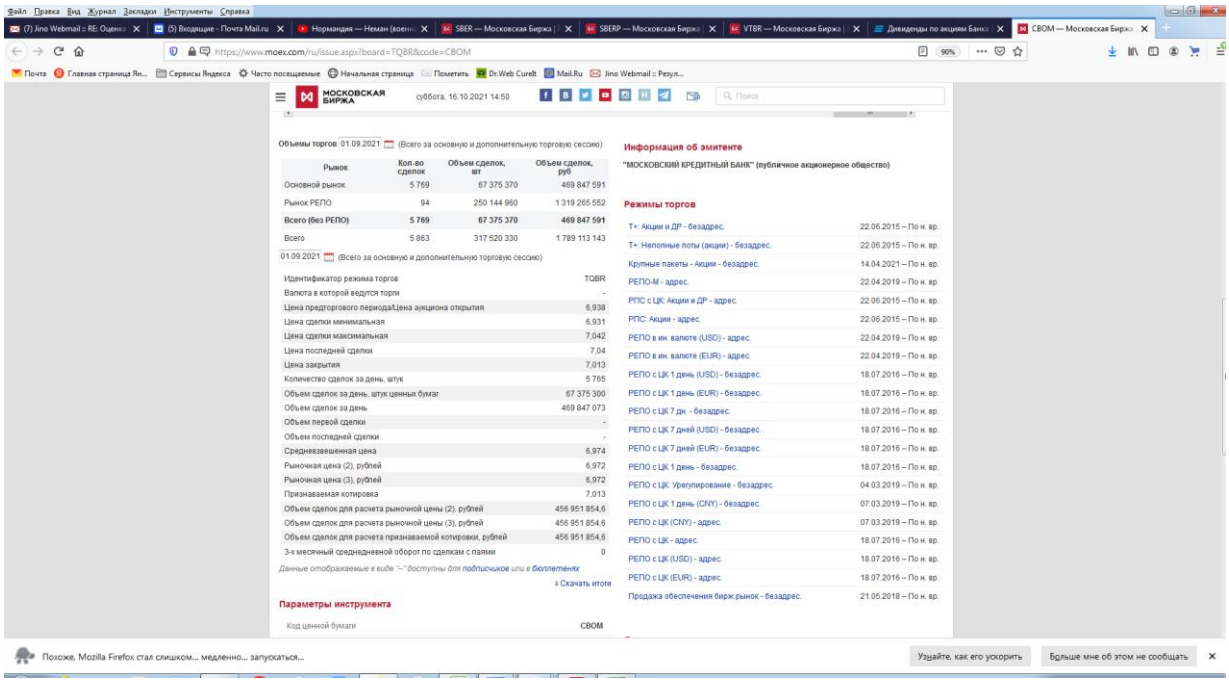
Информация об эмитенте

Публичное акционерное общество "Сбербанк России"

Режимы торгов

T+: Акции и ДР - безадрес.	25.03.2013 – По н. вр.
Поставка по СК (акции)	29.06.2018 – По н. вр.
T+: Неполные лоты (акции) - безадрес.	21.11.2011 – По н. вр.
Крупные пакеты - Акции - безадрес.	04.03.2019 – По н. вр.
РЕПО-М - адрес.	22.04.2019 – По н. вр.
РПС с ЦК: Акции и ДР - адрес.	25.03.2013 – По н. вр.
РПС: Акции - адрес.	21.11.2011 – По н. вр.
РЕПО в ин. валюте (USD) - адрес.	22.04.2019 – По н. вр.
РЕПО в ин. валюте (EUR) - адрес.	22.04.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день (USD) - безадрес.	01.06.2015 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день (EUR) - безадрес.	01.06.2015 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 7 дн. - безадрес.	01.06.2015 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 7 дней (USD) - безадрес.	26.01.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 7 дней (EUR) - безадрес.	26.01.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день - безадрес.	02.09.2013 – По н. вр.
РЕПО с ЦК: Урегулирование - безадрес.	04.03.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день (CNY) - безадрес.	07.03.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК (CNY) - адрес.	07.03.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК - адрес.	08.07.2013 – По н. вр.
РЕПО с ЦК (USD) - адрес.	01.06.2015 – По н. вр.
РЕПО с ЦК (EUR) - адрес.	01.06.2015 – По н. вр.
Продажа обеспечения бирж.рынок - безадрес.	21.05.2018 – По н. вр.

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



Объемы торгов 01.09.2021 (Всего за основную и дополнительную торговую сессию)

Рынок	Кол-во сделок	Объем сделок, шт	Объем сделок, руб
Основной рынок	5 769	67 375 370	469 847 591
Рынок РЕПО	94	250 144 960	1 319 265 552
Всего (без РЕПО)	**5 769**	**67 375 370**	**469 847 591**
Всего	5 863	317 520 330	1 789 113 143

01.09.2021 (Всего за основную и дополнительную торговую сессию)

Идентификатор режима торгов	TQBR
Валюта в которой ведутся торги	-
Цена предторгового периода/Цена аукциона открытия	6,938
Цена сделки минимальная	6,931
Цена сделки максимальная	7,042
Цена последней сделки	7,04
Цена закрытия	7,013
Количество сделок за день, штук	5 765
Объем сделок за день, штук ценных бумаг	67 375 300
Объем сделок за день	469 847 073
Объем первой сделки	-
Объем последней сделки	-
Средневзвешенная цена	6,974
Рыночная цена (2), рублей	6,972
Рыночная цена (3), рублей	6,972
Признаваемая котировка	7,013
Объем сделок для расчета рыночной цены (2), рублей	456 951 854,6
Объем сделок для расчета рыночной цены (3), рублей	456 951 854,6
Объем сделок для расчета признаваемой котировки, рублей	456 951 854,6
3-х месячный среднедневной оборот по сделкам с паями	0

Данные отображаемые в виде "–" доступны для подписчиков или в бюллетенях

Скачать итоги

Параметры инструмента

Код ценной бумаги	CBOM

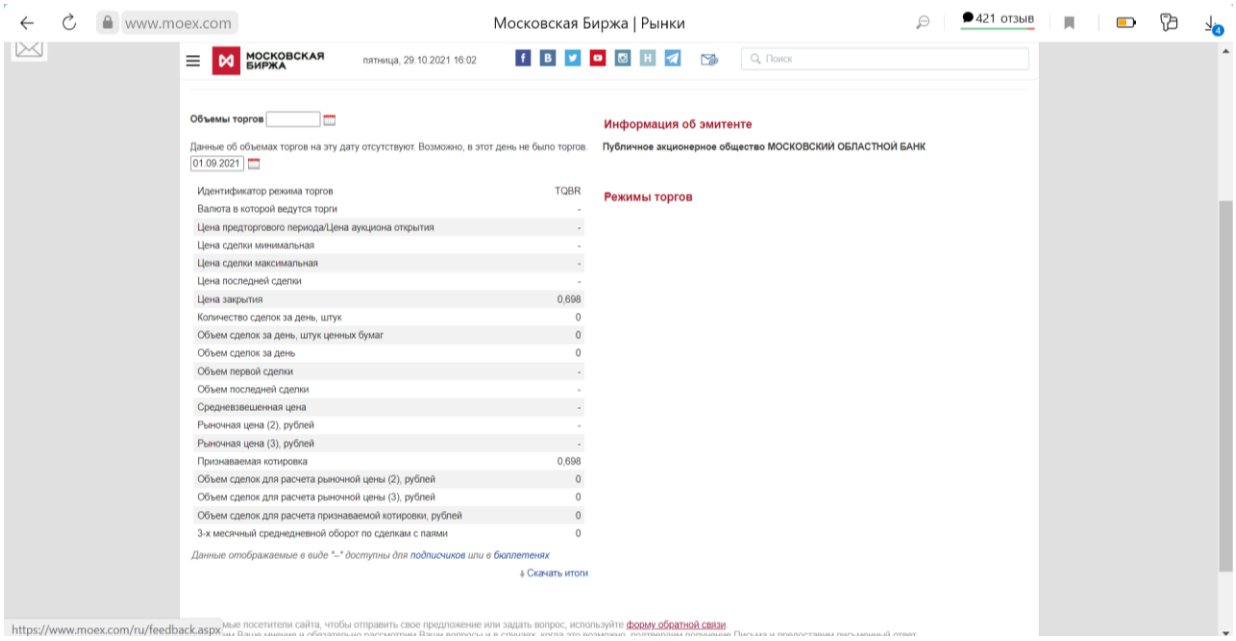
Информация об эмитенте

"МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК" (публичное акционерное общество)

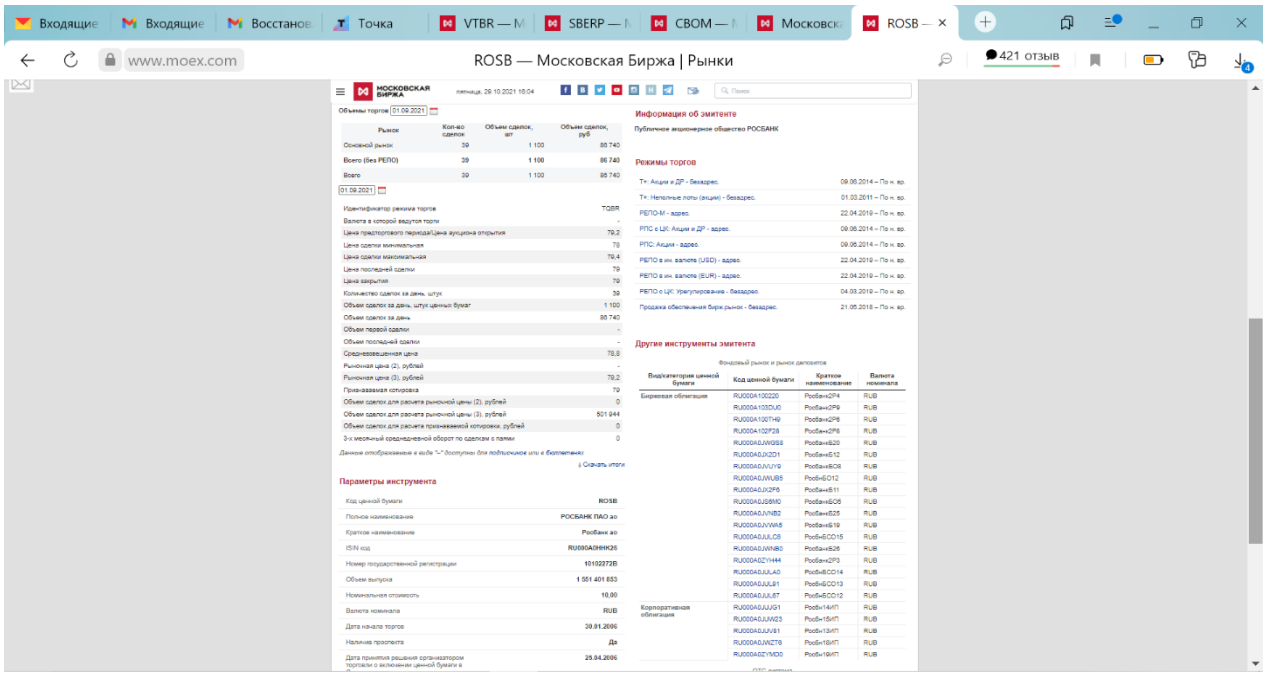
Режимы торгов

T+: Акции и ДР - безадрес.	22.06.2015 – По н. вр.
T+: Неполные лоты (акции) - безадрес.	22.06.2015 – По н. вр.
Крупные пакеты - Акции - безадрес.	14.04.2021 – По н. вр.
РЕПО-М - адрес.	22.04.2019 – По н. вр.
РПС с ЦК: Акции и ДР - адрес.	22.06.2015 – По н. вр.
РПС: Акции - адрес.	22.06.2015 – По н. вр.
РЕПО в ин. валюте (USD) - адрес.	22.04.2019 – По н. вр.
РЕПО в ин. валюте (EUR) - адрес.	22.04.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день (USD) - безадрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день (EUR) - безадрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 7 дн. - безадрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 7 дней (USD) - безадрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 7 дней (EUR) - безадрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день - безадрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК: Урегулирование - безадрес.	04.03.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК 1 день (CNY) - безадрес.	07.03.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК (CNY) - адрес.	07.03.2019 – По н. вр.
РЕПО с ЦК - адрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК (USD) - адрес.	18.07.2016 – По н. вр.
РЕПО с ЦК (EUR) - адрес.	18.07.2016 – По н. вр.
Продажа обеспечения бирж.рынок - безадрес.	21.05.2018 – По н. вр.

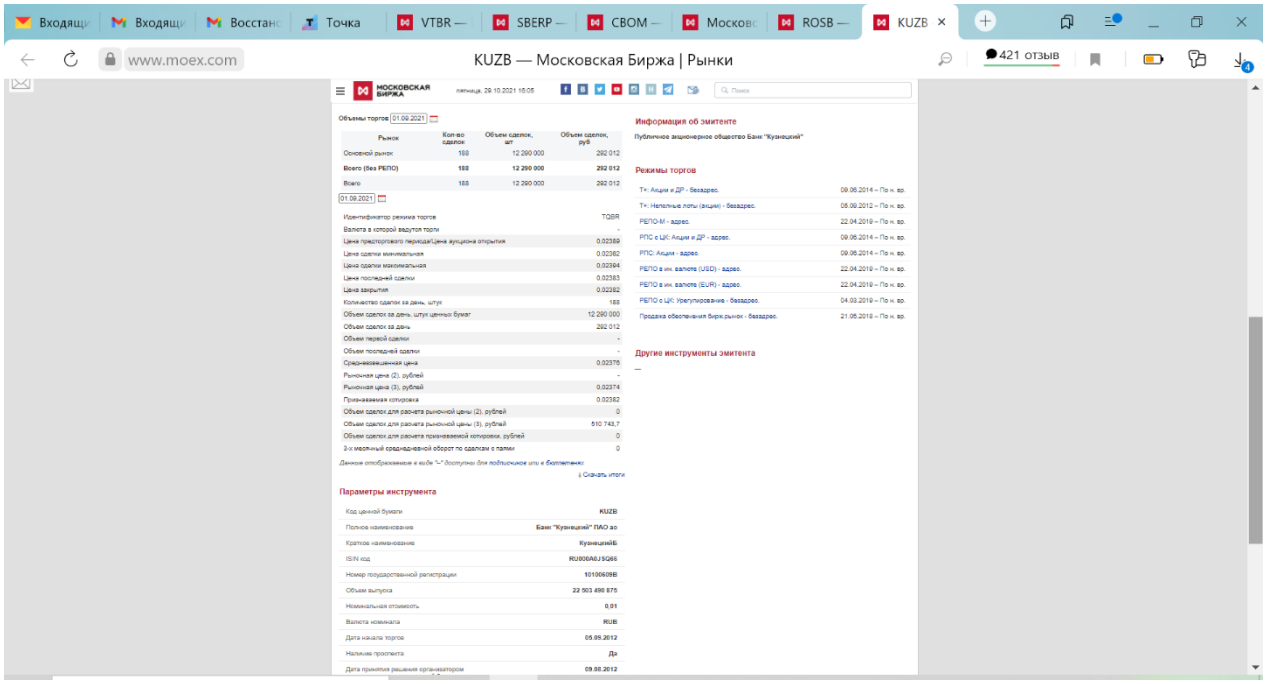
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=MOBB



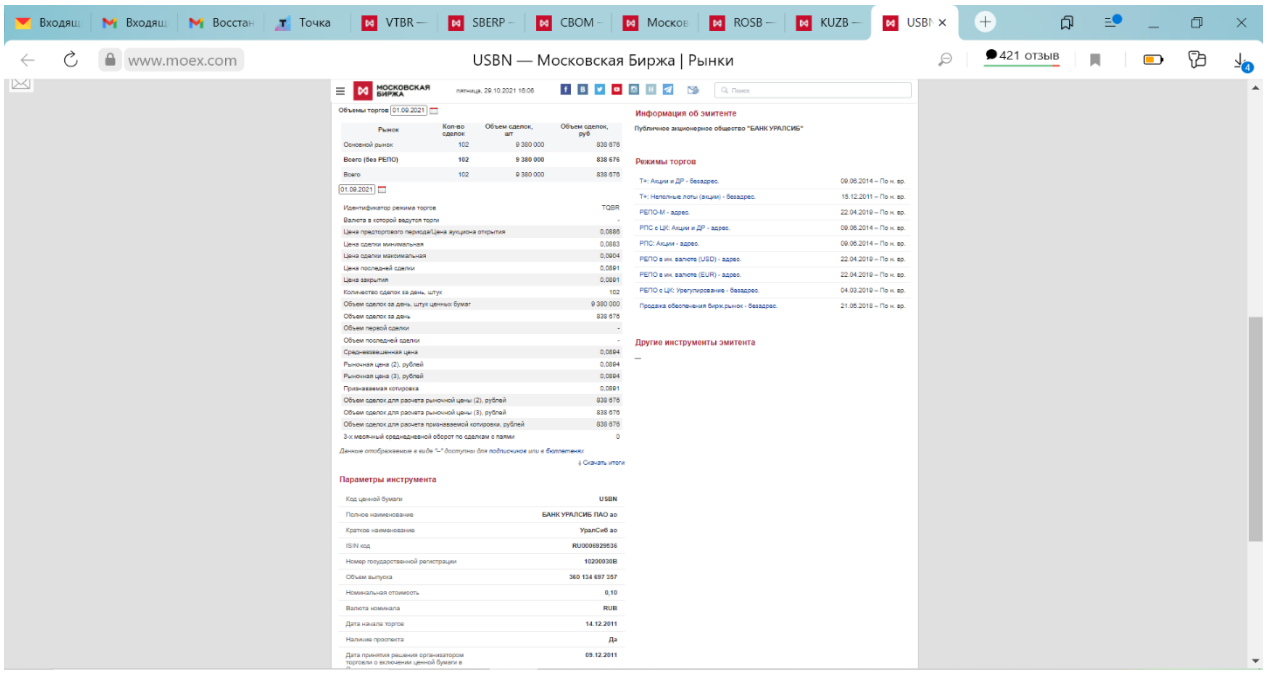
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=ROSB



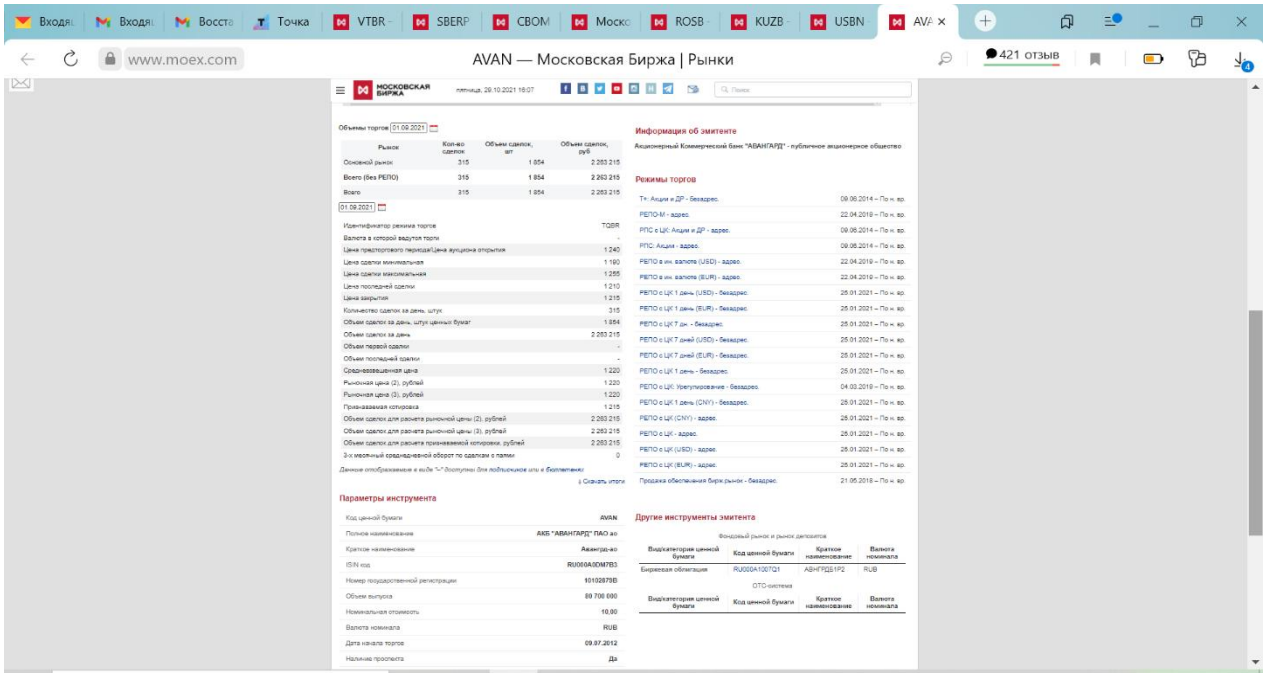
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=KUZB



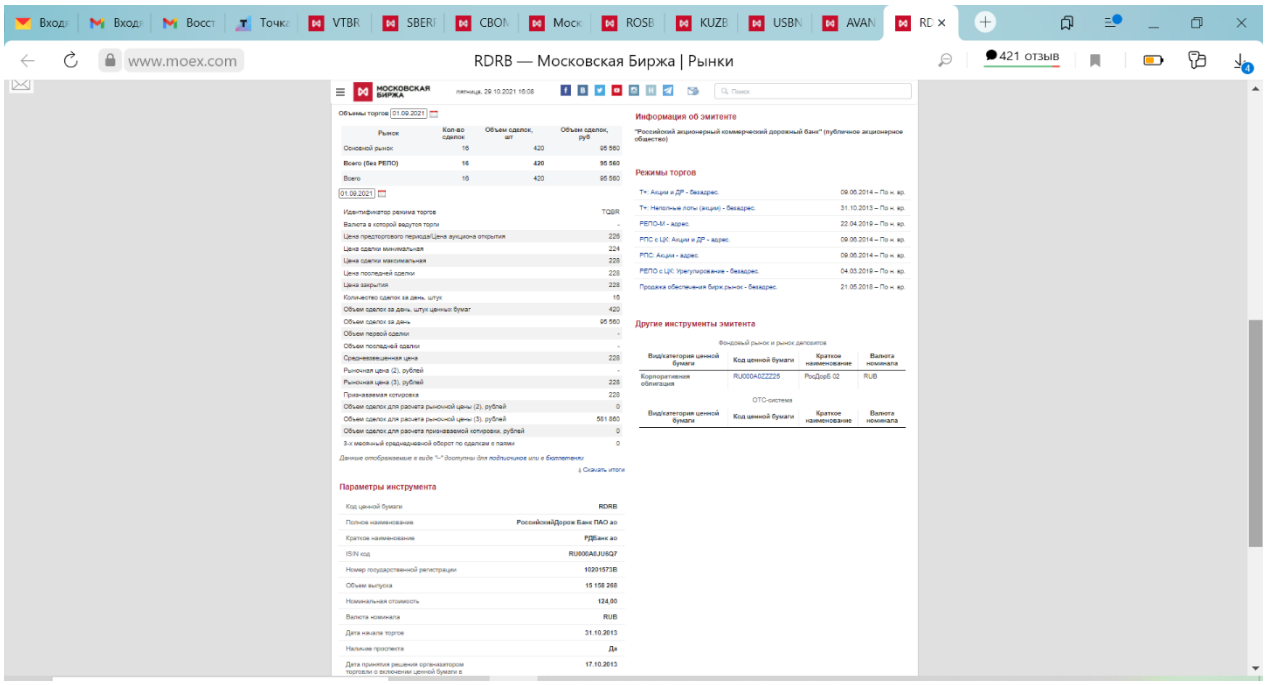
https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=USBN



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



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



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

Выявленные биржевые сделки (котировки акций) по купле-продаже акций, компаний банковской сферы (банков), в соответствии с Международным стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»могут быть определены как исходные данные 2-го Уровня ((a) 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 «АК&М» (http://www.akm.ru/).

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

акциями/долями компаний банковской сферы (банков), использовался период с 01.01.2020 г. по 01.09.2021 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 01.09.2021 г. представлены в табл. 11.

Таблица 11.

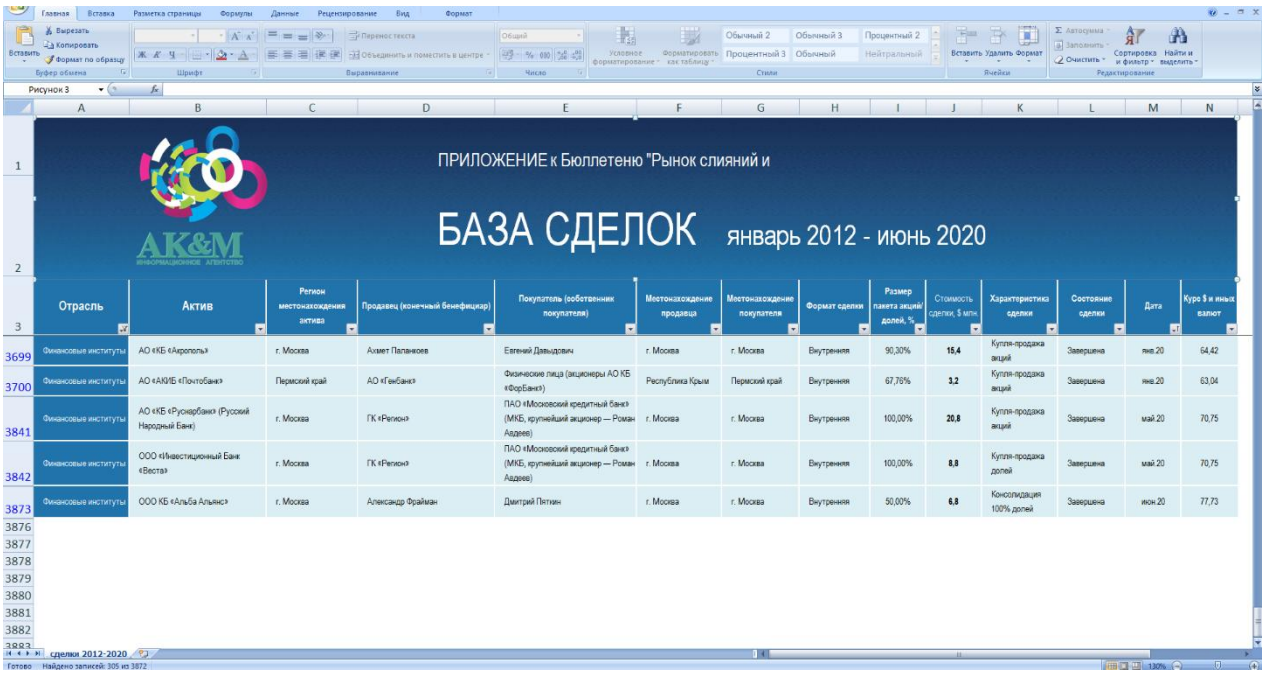
Данные о внутренних внебиржевых сделках с акциями/долями компаний банковской сферы (банков) за период с 01.01.2020 г. по 01.09.2021 г.

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
АО ИК «ЦерихКэпитал Менеджмент»	ООО «Таисс» (Владимир Нефедов), Дина Ладнюк, Николай Леоненков	Freedom Holding Corp. (ТимурТурлов)	Купля-продажа акций	100,00	7,1	июл.20	73,36
АО «Банк KassaNova»	АО «ForteBank» (Булат Утемуратов)	Freedom Holding Corp. (ТимурТурлов)	Купля-продажа акций	100,00	43,0	авг.20	74,64
АО НПФ «УГМК-Перспектива»	Искандар Махмудов (40%), Андрей Козицын (35%), Андрей Бокарев (10%), Игорь Кудряшкин (7,5%) и Эдуард Чухлебов (7,5%)	ООО «Концерн «Россиум» (Роман Авдеев — 57%, ООО «РН – пенсионные активы» — 29%, группа УК «Регион» — 14%)	Купля-продажа акций	100,00	18,9	окт.20	79,33
ПАО «Евразийский банк»	АО «Евразийский банк»	ПАО «Совкомбанк»	Купля-продажа акций	100,00	13,9	дек.20	73,88
АО «Волго-Каспийский Акционерный Банк» (ВКА-банк)	Владимир Сухоруков, Людмила Ломова	ПАО «Совкомбанк»	Купля-продажа акций	100,00	12,2	дек.20	77,73
ООО «Оней Банк»	Gefirus	ПАО «Совкомбанк»	Купля-продажа долей	100,00	3,2	дек.20	73,88
ООО «Банк Стандарт Кредит»	Александр Синельников, Александр Бадимов	Татьяна Бакальчук	Купля-продажа долей	100,00	2,8	Фев.21	74,44
ООО КБ «Кольцо Урала»	ООО «Медногорский медно-серый комбинат» (УГМК), ООО «Финрезерв»	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ, крупнейший акционер — Роман Авдеев)	Купля-продажа долей	100,00	40,2	Мар.21	75,70

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 7 внебиржевыхвнутреннихсделок по купле-продаже акций/долей компаний банковской сферы (банков).

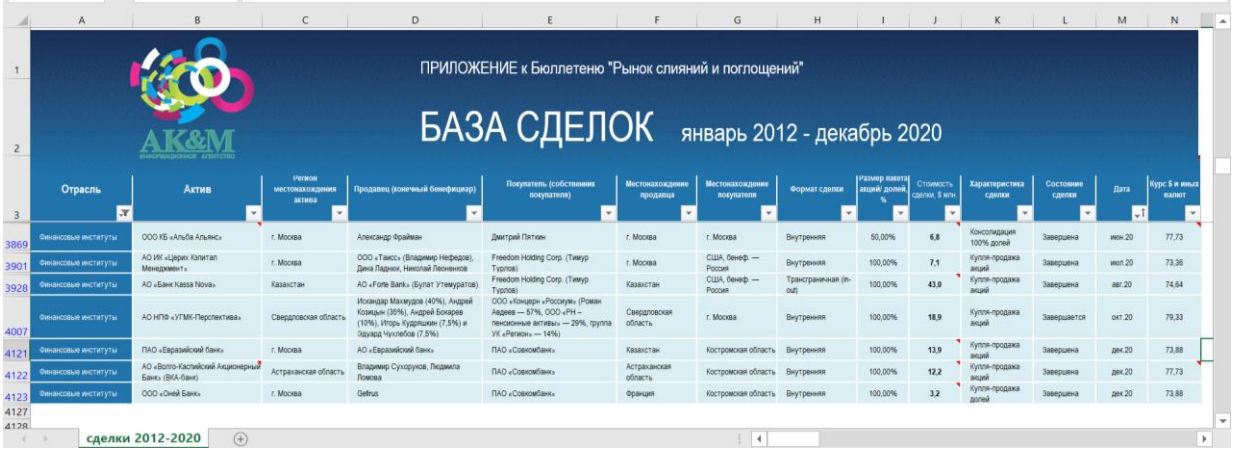
Документальное подтверждение указанных сделок представлено ниже.


ПРИЛОЖЕНИЕ к Бюллетеню "Рынок слияний и

БАЗА СДЕЛОК январь 2012 - июнь 2020

Отрасль	Актив	Регион местонахождения актива	Продавец (конечный бенефициар)	Покупатель (собственник покупателя)	Местонахождение продавца	Местонахождение покупателя	Формат сделки	Размер пакета акций/ долей, %	Стоимость сделки, $ млн.	Характеристика сделки	Состояние сделки	Дата	Курс $ и иных валют
Финансовые институты	АО «КБ «Акрополь»	г. Москва	Ахмет Паланкоев	Евгений Давыдович	г. Москва	г. Москва	Внутренняя	90,30%	15,4	Купля-продажа акций	Завершена	янв.20	64,42
Финансовые институты	АО «АКИБ «Почтобанк»	Пермский край	АО «Генбанк»	Физические лица (акционеры АО КБ «ФорБанк»)	Республика Крым	Пермский край	Внутренняя	67,76%	3,2	Купля-продажа акций	Завершена	янв.20	63,04
Финансовые институты	АО «КБ «Руснарбанк» (Русский Народный Банк)	г. Москва	ГК «Регион»	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ, крупнейший акционер — Роман Авдеев)	г. Москва	г. Москва	Внутренняя	100,00%	20,8	Купля-продажа акций	Завершена	май.20	70,75
Финансовые институты	ООО «Инвестиционный Банк «Веста»	г. Москва	ГК «Регион»	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ, крупнейший акционер — Роман Авдеев)	г. Москва	г. Москва	Внутренняя	100,00%	8,8	Купля-продажа долей	Завершена	май.20	70,75
Финансовые институты	ООО КБ «Альба Альянс»	г. Москва	Александр Фрайман	Дмитрий Пяткин	г. Москва	г. Москва	Внутренняя	50,00%	6,8	Консолидация 100% долей	Завершена	июн.20	77,73

сделки 2012-2020

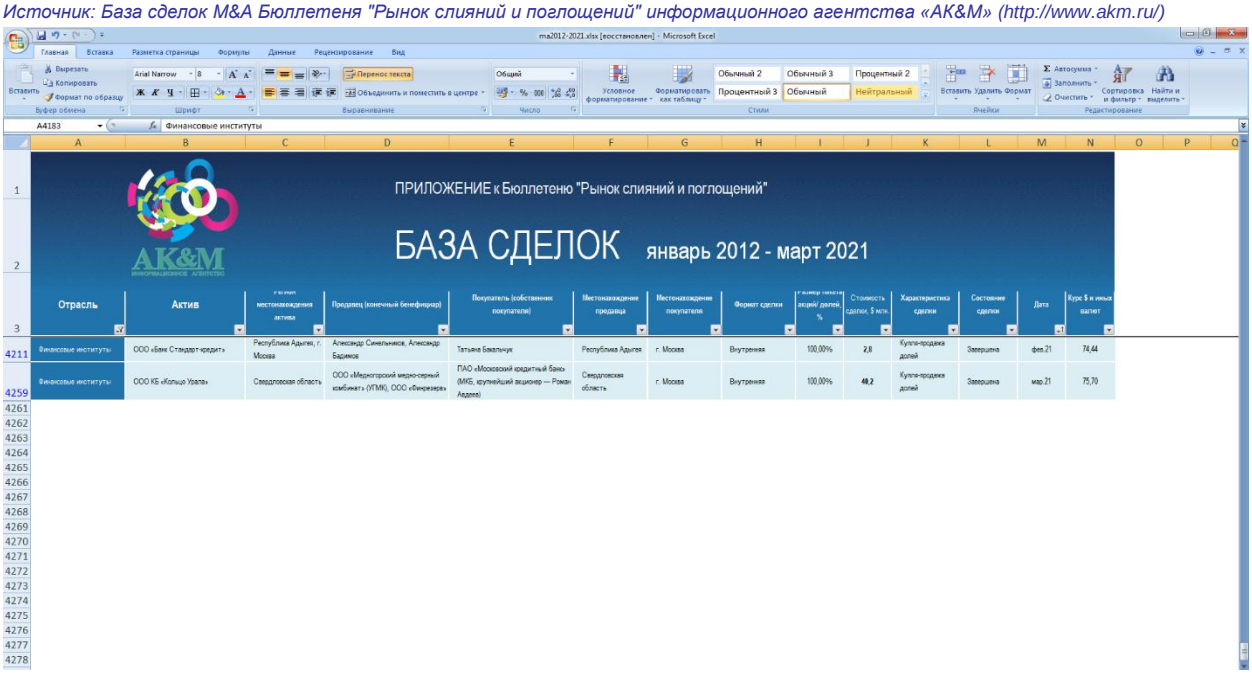

ПРИЛОЖЕНИЕ к Бюллетеню "Рынок слияний и поглощений"

БАЗА СДЕЛОК январь 2012 - декабрь 2020

Отрасль	Актив	Регион местонахождения актива	Продавец (конечный бенефициар)	Покупатель (собственник покупателя)	Местонахождение продавца	Местонахождение покупателя	Формат сделки	Размер пакета акций/ долей, %	Стоимость сделки, $ млн.	Характеристика сделки	Состояние сделки	Дата	Курс $ и иных валют
Финансовые институты	ООО КБ «Альба Альянс»	г. Москва	Александр Фрайман	Дмитрий Пяткин	г. Москва	г. Москва	Внутренняя	50,00%	6,8	Консолидация 100% долей	Завершена	июн.20	77,73
Финансовые институты	АО ИК «Церих Капитал Менеджмент»	г. Москва	ООО «Таисс» (Владимир Нефедов), Дина Ладнюк, Николай Леоненков	Freedom Holding Corp. (Тимур Турлов)	г. Москва	США, бенеф. — Россия	Внутренняя	100,00%	7,1	Купля-продажа акций	Завершена	июл.20	73,36
Финансовые институты	АО «Банк Kassa Nova»	Казахстан	АО «Forte Bank» (Булат Утемуратов)	Freedom Holding Corp. (Тимур Турлов)	Казахстан	США, бенеф. — Россия	Трансграничная (in-out)	100,00%	43,0	Купля-продажа акций	Завершена	авг.20	74,64
Финансовые институты	АО НПФ «УГМК-Перспектива»	Свердловская область	Искандар Махмудов (40%), Андрей Козицын (35%), Андрей Бокарев (10%), Игорь Кудряшкин (7,5%) и Эдуард Чухлебов (7,5%)	ООО «Концерн «Россиум» (Роман Авдеев — 57%, ООО «РН – пенсионные активы» — 29%, группа УК «Регион» — 14%)	Свердловская область	г. Москва	Внутренняя	100,00%	18,9	Купля-продажа акций	Завершается	окт.20	79,33
Финансовые институты	ПАО «Евразийский банк»	г. Москва	АО «Евразийский банк»	ПАО «Совкомбанк»	Казахстан	Костромская область	Внутренняя	100,00%	13,9	Купля-продажа акций	Завершена	дек.20	73,88
Финансовые институты	АО «Волго-Каспийский Акционерный Банк» (ВКА-банк)	Астраханская область	Владимир Сухоруков, Людмила Ломова	ПАО «Совкомбанк»	Астраханская область	Костромская область	Внутренняя	100,00%	12,2	Купля-продажа акций	Завершена	дек.20	77,73
Финансовые институты	ООО «Оней Банк»	г. Москва	Gelirus	ПАО «Совкомбанк»	Франция	Костромская область	Внутренняя	100,00%	3,2	Купля-продажа долей	Завершена	дек.20	73,88

сделки 2012-2020

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


ПРИЛОЖЕНИЕ к Бюллетеню "Рынок слияний и поглощений"

БАЗА СДЕЛОК январь 2012 - март 2021

Отрасль	Актив	Регион местонахождения актива	Продавец (конечный бенефициар)	Покупатель (собственник покупателя)	Местонахождение продавца	Местонахождение покупателя	Формат сделки	Размер пакета акций/ долей, %	Стоимость сделки, $ млн.	Характеристика сделки	Состояние сделки	Дата	Курс $ и иных валют
Финансовые институты	ООО «Банк Стандарт-кредит»	Республика Адыгея, г. Москва	Александр Синельников, Александр Бадимов	Татьяна Бакальчук	Республика Адыгея	г. Москва	Внутренняя	100,00%	2,8	Купля-продажа долей	Завершена	фев.21	74,44
Финансовые институты	ООО КБ «Кольцо Урала»	Свердловская область	ООО «Медногорский медно-серный комбинат» (УГМК), ООО «Финрезерв»	ПАО «Московский кредитный банк» (МКБ, крупнейший акционер — Роман Авдеев)	Свердловская область	г. Москва	Внутренняя	100,00%	40,2	Купля-продажа долей	Завершена	мар.21	75,70

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. В августе темп роста ВВП по оценке, оставался выше допандемического уровня. В годовом выражении прирост ВВП, по оценке, в августе составил 3,7% г/г В промышленном производстве, строительной и транспортной отраслях продолжилась тенденция к стабилизации, наметившаяся в июле. Отрицательный вклад в рост экономики внесло сельское хозяйство. На потребительском рынке суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг сохранялся выше допандемического уровня. Поддержку потребительскому спросу в последние два месяца оказывают августовская выплата на детей школьного возраста и сентябрьская выплата пенсионерам и военнослужащим. В августе продолжилось снижение уровня безработицы. Улучшение ситуации на рынке труда сопровождается ростом реальных заработных плат. Чистый экспорт в настоящее время, по оценке, вносит отрицательный вклад в ВВП. Основная причина – более быстрое наращивание физических объемов товарного импорта по сравнению с экспортом. Поддержку экономическому росту по-прежнему оказывает динамика кредитования. Расходы бюджетной системы остаются выше аналогичных месяцев предыдущего года.

В I полугодии 2021 года темпы роста рынка M&A замедлились. Суммарная стоимость сделок января-июня выросла на 16,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, достигнув $17,17 млрд. против $14,74 млрд. годом ранее. За этот период зафиксировано 294 транзакции — на 38,7% больше, чем в I полугодии 2020 года (168 сделок). В рублевом выражении сумма сделок выросла заметнее — на 20,4% до 1279,5 млрд. руб. с 1062,6 млрд. руб. годом ранее. Это связано с падением курса рубля.

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 Хоскольда; 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 невозможно.	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	Оценка возможности использования	Заключение об использовании метода	Заключение об использовании подхода
Метод оценки опциона	Так как активы и обязательства предприятия имеют различные сроки погашения, а также различные доходности (процентные ставки), или отсутствие таковых, Оценщик принял решение не использовать данный метод при проведении настоящей оценки.	Метод использовать не целесообразно	
	Затратный подход		
Метод текущей стоимости замещения (метод скорректированных чистых активов)	По состоянию на дату оценки эмитент располагает существенными активами. Однако, необходимо отметить, что затратный подход не отражает доходную составляющую, которая характерна для банка с операционным доходом. 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	59 196	10 163 162 846	331,06	330,79	330,79	333,8
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	35 973	2 075 355 847	0,05284	0,052755	0,052755	0,05284
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	12 165	664 160 492	310,48	310,13	310,13	312,82
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	5 769	469 847 591	6,974	6,972	6,972	7,013
Публичное акционерное общество «МОСКОВСКИЙ ОБЛАСТНОЙ БАНК»	обыкновенная	MOBB	-	-	-	-	-	0,698
Акционерное общество "РОСБАНК	обыкновенная	ROSB	39	86 740	78,8	-	79,2	79
Публичное акционерное общество Банк "Кузнецкий"	обыкновенная	KUZB	188	292 012	0,02376	-	0,02374	0,02382
БАНК УРАЛСИБ (ПАО)	обыкновенная	USBN	102	838 676	0,0894	0,0894	0,0894	0,0891
Акционерный Коммерческий банк "АВАНГАРД" (ПАО)	обыкновенная	AVAN	315	2 263 215	1 220	1 220	1 220	1 215
Российский акционерный коммерческий дорожный банк (публичное акционерное общество)	обыкновенная	RDRB	16	95 560	228	-	228	228

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

Измерители могут выражаться как в финансовом, так и в натуральном выражении. Перечень типовых мультипликаторов представлен с табл. 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/Salesmargin	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 (EBIT); 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 выше представленных биржевых сделок (котировок) с их акциями, представлен в табл. 15.

Таблица 15.

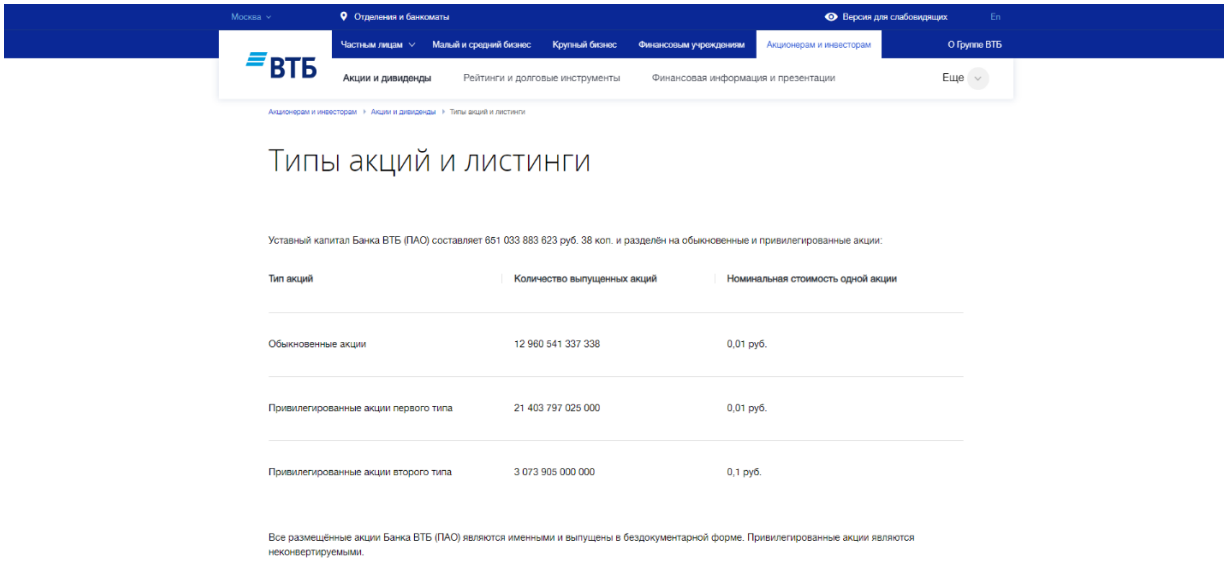
Расчет рыночной капитализации организаций-аналогов, на основе выше представленных биржевых сделок (котировок) с их акциями

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	59 205	10 927 987 516	330,79	7 140 746 528 920	https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=SBER Расчет Оценщика.
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	привилегированная	SBERP	12 170	676 021 393	310,13	310 130 000 000	
						7 450 876 528 920	
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	обыкновенная	VTBR	**35 986**	**2 175 117 335**	**0,0527550**	683 733 358 251	https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=VTBR Расчет Оценщика.
Московский кредитный банк (ПАО)	обыкновенная	CBOM	**5 769**	**469 847 591**	**6,9720**	233 071 937 186	https://www.moex.com/ru/issue.aspx?board=TQBR&code=CBOM 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 путём 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 счёт 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 - расчёт дивидендов по всем видам акций происходит из условия равности доходности на акцию: определённая сумма дивидендов должна распределяться так, чтобы доходность была равной по всем типам акций банка «ВТБ». По привилегированным акциям (префам) ценой акции признаётся 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:

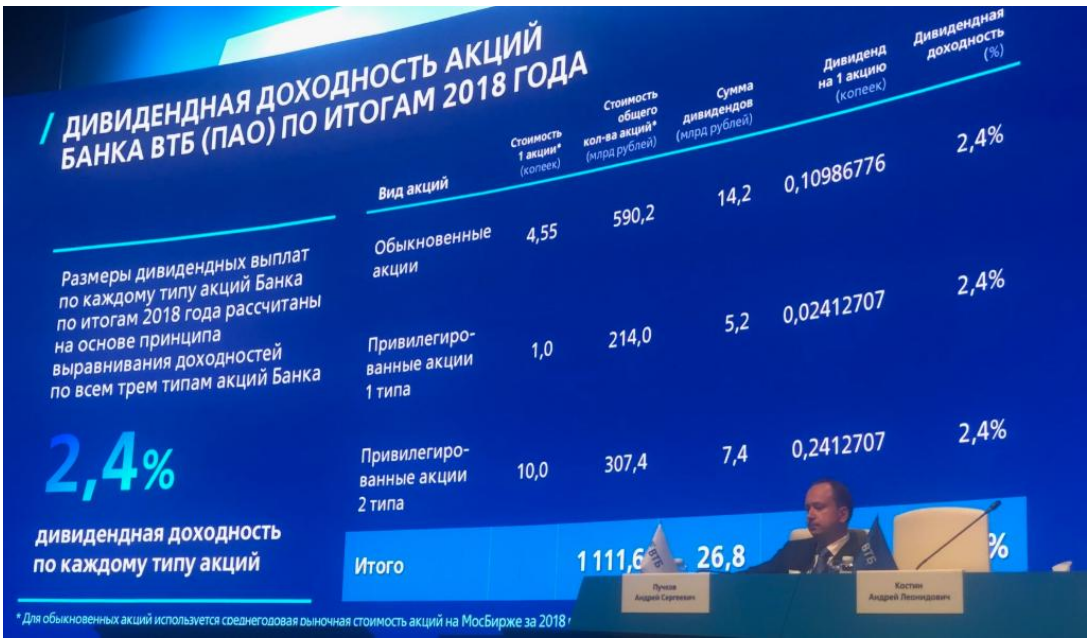
ДИВИДЕНДНАЯ ДОХОДНОСТЬ АКЦИЙ БАНКА ВТБ (ПАО) ПО ИТОГАМ 2017 ГОДА

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/

Дивидендные выплаты по обыкновенным акциям в период с 2017 г. по 2020 г.

История выплат дивидендов

Обыкновенные акции | Привилегированные акции

10 024 374 447, 11 ₽

Объявленные дивиденды по обыкновенным акциям в 2020 году

Год выплаты	По итогам года	Размер дивиденда на одну акцию, руб.	Общая сумма объявленных дивидендов, млрд руб.	Размер объявленных дивидендов (% от чистой прибыли по РСБУ)
2020	2019	0,00077345337561138	10, 024	5,086
2019	2018	0,00109867761463259	14, 239	6,167
2018	2017	0,00345349138975912	44,759	44,198

Дивидендные выплаты по привилегированным акциям в период с 2017 г. по 2020 г.

Привилегированные акции первого и второго типа

Дивидендные выплаты по результатам 2017 года в 2018 году по привилегированным акциям первого типа составили 11 804 188 555 руб. 41 коп., по привилегированным акциям второго типа — 16 952 578 170 руб. 61 коп.

Тип акций	Год выплаты	По результатам	Размер дивиденда на одну акцию (руб.)	Общая сумма выплаченных дивидендов, млрд руб.	Размер выплаченных дивидендов (% от чистой прибыли по РСБУ)
Привилегированные акции первого типа	2018	2017	0,00055149974285517 7	11,804	11,656
Привилегированные акции второго типа	2018	2017	0,0055149974285517 7	16,952	16,74

Общая сумма выплаченных дивидендов по всем выпускам акций в 2018 году составила 73 515 884 641 руб. 13 коп.

Привилегированные акции первого и второго типа

Объявленные дивиденды по результатам 2018 года в 2019 году по привилегированным акциям первого типа составили 5 164 109 976 руб. 47 коп., по привилегированным акциям второго типа — 7 416 433 382 руб. 68 коп.

Тип акций	Год выплаты	По результатам	Размер дивиденда на одну акцию (руб.)	Общая сумма объявленных дивидендов, млрд руб.	Размер объявленных дивидендов (% от чистой прибыли по РСБУ)
Привилегированные акции первого типа	2019	2018	0,00024127074137541	5,164	2,236
Привилегированные акции второго типа	2019	2018	0,0024127074137541	7,416	3,212

Общая сумма объявленных дивидендов по всем выпускам акций в 2019 году составила 26 820 000 000 руб. 00 коп.

Привилегированные акции первого и второго типа

Дивидендные выплаты по результатам 2019 года в 2020 году по привилегированным акциям первого типа составили 4 144 091 328 руб. 02 коп., по привилегированным акциям второго типа — 5 951 534 224 руб. 87 коп.

Тип акций	Год выплаты	По результатам	Размер дивиденда на одну акцию (руб.)	Общая сумма выплаченных дивидендов, млрд руб.	Размер выплаченных дивидендов (% от чистой прибыли)
Привилегированные акции первого типа	2020	2019	0,00019361477419989 6	4,144	2,102
Привилегированные акции второго типа	2020	2019	0,00019361477419989 6	5,952	3,019

Привилегированные акции первого типа

Дивидендные выплаты за счет распределения нераспределенной прибыли Банка ВТБ (ПАО) прошлых лет в 2020 году по привилегированным акциям первого типа составили 4 376 602 353 руб. 66 коп.

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%от чистой прибыли по МСФО, 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.

Исходя из представленной выше дивидендной политики Банка «ВТБ» по итогам 2017 г. и 2019 г., можно констатировать, что при выплате дивидендов по акциям Банк руководствуется следующими основными принципами в процессе распределения дивидендов по всем типам акций:

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

- при определении величины дивидендов по привилегированным акциям (префам) ценой акции признаётся 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 также 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):

Таблица 16.

Расчет рыночной капитализации Банка «ВТБ»

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	35 986	2 175 117 335	0,0527550	683 733 358 251
	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:							**1 205 161 828 501**

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.

При проведении настоящей оценки, оценщик счел целесообразным использовать более консервативный показатель собственного капитала, а именно базовый капитал, форма 0409123.

Порядок определения базового капитала определен пунктом 2 Положение Банка России от 4 июля 2018 г. N 646-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")" (с изменениями и дополнениями).

В соответствии с пунктом 2основной капитал определяется кредитной организацией как сумма источников базового капитала основного капитала (далее - базовый капитал), перечисленных в подпункте 2.1настоящего пункта, за вычетом показателей, перечисленных в подпункте 2.2настоящего пункта, и источников добавочного капитала основного капитала (далее - добавочный капитал), перечисленных в подпункте 2.3настоящего пункта, за вычетом показателей, перечисленных в подпункте 2.4настоящего пункта.

Таким образом, в соответствии с вышеуказанным документом, базовый капитал определяется как сумма источников базового капитала, перечисленных в подпункте 2.1пункта 2, за вычетом показателей, перечисленных в подпункте 2.2пункта 2.

К основным особенностям формирования источников базового капитала, перечисленных в подпункте 2.1пункта 2 можно отнести следующее:

- резервный фонд кредитной организации включается кредитной организацией в состав источников базового капитала на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности кредитной организации, подтвержденной аудиторской организацией (подпункт 2.1.5);

- часть резервного фонда кредитной организации, указанного в подпункте 2.1.5пункта 2, сформированная за счет прибыли текущего года (в случае если формирование резервного фонда за счет прибыли текущего года предусмотрено уставом кредитной организации), данные о которой подтверждены аудиторской организацией (подпункт 2.1.6);

- прибыль текущего года в части, подтвержденной аудиторской организацией (подпункт 2.1.7);

- прибыль предшествующих лет, данные о которой подтверждены аудиторской организацией (подпункт 2.1.8).

К основным особенностям показателей, уменьшающих сумму базового капитала, перечисленных в подпункте 2.2пункта 2 можно отнести следующее:

- нематериальные активы за вычетом начисленной амортизации, деловая репутация, а также вложения в создание и приобретение нематериальных активов (подпункт 2.2.1);

- сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении перенесенных на будущее убытков, учитываемых при расчете налога на прибыль (далее - отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли кредитной организации) (подпункт 2.2.2);

- сумма налога на прибыль, подлежащая возмещению в будущих отчетных периодах в отношении вычитаемых временных разниц (далее - отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли кредитной организации) (подпункт 2.2.2);

Также необходимо отметить, что в состав базового капитала не входят субординированные инструменты финансовых организаций (субординированные кредиты (займы)). Данные

инструменты относятся к дополнительному капиталу.

Значения показателей финансовой деятельности компаний-аналогов, выбранных в качестве финансовой базы и данные бухгалтерской отчетности представлены в табл. 17.

Таблица 17.

Значения показателей финансовой деятельности организаций-аналогов, выбранных в качестве финансовой базы и данные бухгалтерской отчетности

Наименование организации-аналога	Дата публикации показателей финансовой деятельности	Базовый капитал (форма 0409123, строка 102), тыс. руб.	Источник информации
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	по состоянию на 01.09.2021 г.	3 825 639 802	https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f123/?regnum=1481&dt=2021-09-01
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	по состоянию на 01.09.2021 г.	1 229 923 342	https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f123/?regnum=1000&dt=2021-09-01
Московский кредитный банк (ПАО)	по состоянию на 01.09.2021 г.	177 953 430	https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/f123/?regnum=1978&dt=2021-09-01

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

Результаты расчета ценовых мультипликаторов представлены в табл. 18.

Таблица 18.

Расчет значений ценовых мультипликаторов организаций-аналогов

Наименование организации-аналога	Мультипликатор "Цена компании (P)/Базовый капитал(BV)" (округленно)
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	1,950
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	0,980
Московский кредитный банк (ПАО)	1,310

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейшем Оценщиком проведен анализ рентабельности базового капитала организаций-аналогов.

При проведении настоящей оценки расчет рентабельности базового капитала производился на основе зависимости вида:

$$ROE* = \frac{ЧПД}{BV} * 100\%$$

где:

$ROE*$ - рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, %;

$ЧПД$ - чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери, руб.;

BV - базовый капитал, руб.

Результаты расчета рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для организаций-аналогов представлены в табл. 19.

Таблица 19.

Расчет рентабельности базового 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.	Базовый капитал по итогам периода, тыс.руб.	Рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, %	Источники информации
Публичное акционерное общество "Сбербанк России"	2016 год	1 113 674 492	2 268 719 863	49,09	http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1481 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20170101&regn=1481
	2017 год	1 182 656 194	2 642 540 529	44,75	http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1481 http://old.cbr.ru/credit/f123.

Наименование организации-аналога	Период	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, тыс.руб.	Базовый капитал по итогам периода, тыс.руб.	Рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, %	Источники информации
					asp?when=20180101&regn=1481
	2018 год	1 176 748 373	3 168 280 079	37,14	https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/reports-and-publications/ras http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20190101&regn=1481
	2019 год	1 167 757 396	3 298 055 823	35,41	https://www.sberbank.com/common/img/uploaded/files/info/uos_ori_01012020.pdf http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20200101&regn=1481
	2020 год	1 066 911 398	3 583 541 987	29,77	https://www.sberbank.com/ru/investor-relations/disclosure/quarterly-reports
Среднее значение выборки за период				**39,23**	
Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	2016 год	119 556 511	901 181 278	13,27	http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1000 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20170101&regn=1000
	2017 год	85 903 071	860 376 364	9,98	http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1000 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20180101&regn=1000
	2018 год	285 666 123	1 093 905 002	26,11	https://www.vtb.ru/akcioner y-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-rsbu/ http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20190101&regn=1000
	2019 год	233 505 293	1 327 173 627	17,59	https://www.vtb.ru/akcioner y-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-rsbu/ http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20200101&regn=1000
	2020 год	242 998 494	1 289 907 587	18,84	https://www.vtb.ru/akcioner y-i-investory/finansovaya-informaciya/raskrytie-finansovoj-otchetnosti-po-rsbu/
Среднее значение выборки за период				**17,16**	
Московский кредитный банк (ПАО)	2016 год	9 035 031	81 287 813	11,11	http://www.cbr.ru/credit/a2017.asp?regnum=1978 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20170101&regn=1978
	2017 год	27 290 924	102 649 022	26,59	http://www.cbr.ru/credit/a2018.asp?regnum=1978 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20180101&regn=1978
	2018 год	32 802 488	109 918 187	29,84	https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2018 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20190101&regn=1978
	2019 год	81 002 215	139 640 749	58,01	https://mkb.ru/investor/report/rsbu?year=2019 http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20200101&regn=1978

Наименование организации-аналога	Период	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, тыс.руб.	Базовый капитал по итогам периода, тыс.руб.	Рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, %	Источники информации
	2020 год	32 606 882	143 455 661	22,73	https://mkb.ru/investor/report
Среднее значение выборки за период				**29,71**	

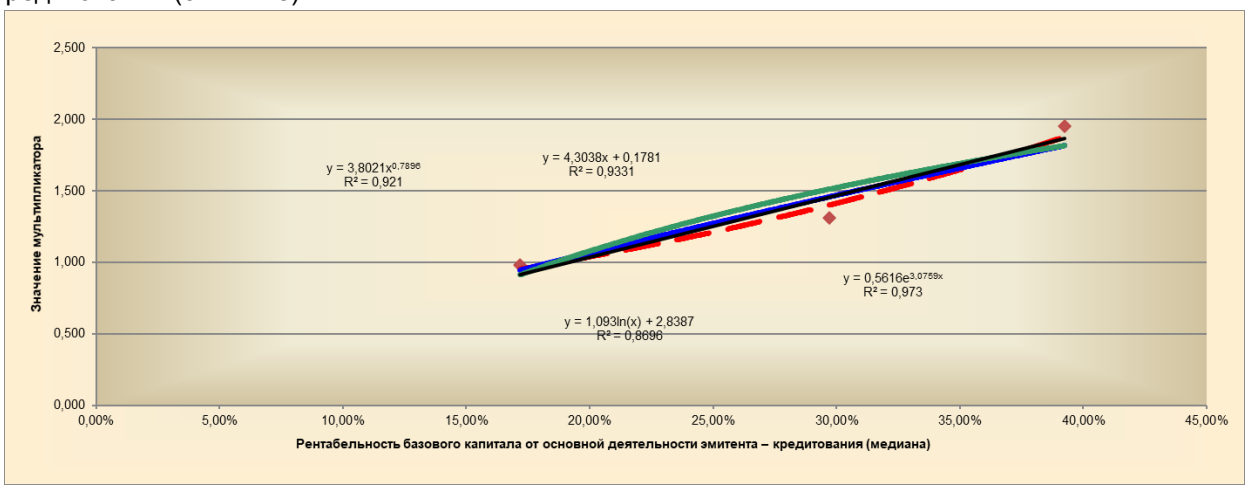
Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

В дальнейших расчетах использовалось среднее значение рентабельности базового 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 базового 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 базового капитала от основной деятельности – кредитования организаций аналогов, представленных в табл. 18 (среднего значения) и данных о величине мультипликатора организаций аналогов на дату оценки, представленных в табл. 17, Оценщиком проанализирована зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Базовый капитал (BV)" от рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования (см. ниже).



Для расчета значения мультипликатора "Цена компании (P)/Базовый капитал (BV)" используется среднее значение по 4м видам зависимости: линейная, логарифмическая, экспоненциальная и степенная.

Линейная зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Базовый капитал (BV)" от рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для оцениваемого эмитента им имеет следующий вид:

$$M_{\frac{P}{BV}} = 4{,}3\mathbf{038}\text{x}ROE + 0{,}1781$$

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

$ROE*$ - рентабельность базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение R^2 модели составляет 0,9331.

Логарифмическая зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Базовый капитал (BV)" от рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для оцениваемого эмитента им имеет следующий вид:

$$M_{\frac{P}{BV}} = 1{,}093\ln(ROE) + 2{,}8387$$

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

$ROE*$ - рентабельность базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение R^2 модели составляет 0,8696.

Экспоненциальная зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Базовый капитал (BV)" от рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для оцениваемого эмитента им имеет следующий вид:

$$M_{\frac{P}{BV}} = 0{,}5616e^{3{,}0759*ROE}$$

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

$ROE*$ - рентабельность базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение R^2 модели составляет 0,973.

Степенная зависимость изменения величины мультипликатора "Цена компании (P)/Базовый капитал (BV)" от рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для оцениваемого эмитента им имеет следующий вид:

$$M_{\frac{P}{BV}} = 3{,}8021 x ROE^{0{,}7896}$$

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

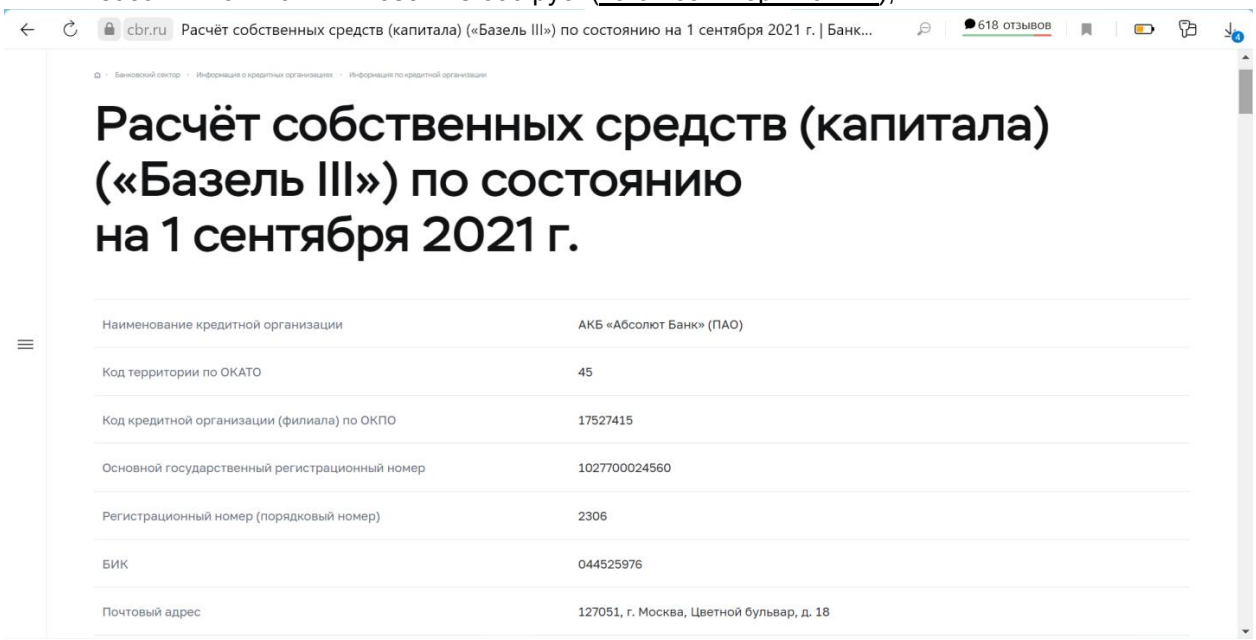
$ROE*$ - рентабельность базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение R^2 модели составляет 0,921.

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:

- базовый капитал – 24 689 745 000 руб. (на 01 сентября 2021 г.);



cbr.ru Расчёт собственных средств (капитала) («Базель III») по состоянию на 1 сентября 2021 г. | Банк... 618 отзывов

Банковский сектор · Информация о кредитных организациях · Информация по кредитной организации

Расчёт собственных средств (капитала) («Базель III») по состоянию на 1 сентября 2021 г.

Наименование кредитной организации	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)
Код территории по ОКАТО	45
Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	17527415
Основной государственный регистрационный номер	1027700024560
Регистрационный номер (порядковый номер)	2306
БИК	044525976
Почтовый адрес	127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18

cbr.ru Расчёт собственных средств (капитала) («Базель III») по состоянию на 1 сентября 2021 г. | Банк... 618 отзывов

101.8.3	доходы, прочий совокупный доход, относящиеся к переоценке ценных бумаг, удостоверяющих право собственности или общей долевой собственности на активы, находящиеся под управлением управляющих компаний, за исключением доходов, прочего совокупного дохода, относящихся к переоценке указанных ценных бумаг, в отношении которых распространяются требования по формированию резерва на возможные потери в соответствии с Положением Банка России № 611-П, не признаваемые источником капитала кредитной организации	0
101.8.4	доходы, признанные в бухгалтерском учете на дату перехода прав на поставляемые (реализуемые) кредитной организацией активы по договорам с отсрочкой платежа, не признаваемые источником капитала кредитной организации	0
101.8.5	доходы от выполнения кредитной организацией работ, оказания кредитной организацией услуг по договорам с отсрочкой платежа, не признаваемые источником капитала кредитной организации	0
101.8.6	безвозмездное финансирование, предоставленное кредитной организации, и (или) вклады в имущество кредитной организации	0
101.8.7	величина начисленных, но фактически не полученных процентных доходов по активам, классифицированным в IV и V категории качества, не признаваемая источником капитала кредитной организации	0
101.8.8	остатки на балансовых счетах по учету доходов, расходов, добавочного капитала, обусловленные корректировками и переоценкой, увеличивающими (уменьшающими) стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, а также корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, всего, в том числе:	0
101.8.8.1	остатки на балансовых счетах по учету доходов, остатки, увеличивающие добавочный капитал, обусловленные корректировками и переоценкой, увеличивающими (уменьшающими) стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, а также корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0
101.8.8.2	остатки на балансовых счетах по учету расходов, остатки, уменьшающие добавочный капитал, обусловленные корректировками и переоценкой, увеличивающими (уменьшающими) стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, а также корректировками сформированного резерва на возможные потери до суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	0
101.9	Вложения кредитной организации в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций (в том числе финансовых организаций - нерезидентов), всего, в том числе:	0
101.9.1	встречные вложения кредитной организации и финансовой организации	0
101.9.2	несущественные вложения кредитной организации в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций	0
101.9.3	существенные вложения кредитной организации в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций	0
101.9.4	совокупная сумма существенных вложений в обыкновенные акции (доли) финансовых организаций и совокупная сумма отложенных налоговых активов, не зависящих от будущей прибыли кредитной организации	0
101.10	Отрицательная величина добавочного капитала	0
101.11	Обязательства кредитной организации по приобретению источников базового капитала кредитной организации, а также обязательства кредитной организации по предоставлению прямо или косвенно денежных средств (или иного обеспечения рисков) для совершения третьими лицами сделок по приобретению прав на источники базового капитала, включенные в расчет собственных средств (капитала) кредитной организации	0
101.12	Положительная разница между величиной ожидаемых потерь, рассчитанной кредитной организацией, и величиной резерва (резервов), фактически сформированного (сформированных) кредитной организацией	0
102	Базовый капитал, итого	24 689 745
103	Источники добавочного капитала:	0
103.1	Уставный капитал кредитной организации в организационно-правовой форме акционерного общества, сформированный в результате выпуска и размещения привилегированных акций, всего, в том числе:	0
103.1.1	привилегированные акции, выпущенные в соответствии с Федеральным законом № 181-ФЗ	0

Источник: 1. https://cbr.ru/banking_sector/credit/coinfo/?id=450000370

- рентабельность базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования.

Значение рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования, используемое в расчетах, определялось как медиана выборки данного показателя в ретроспективном периоде, указанном в анализ финансового состояния эмитента (в табл. 20).

Таблица 20.

Расчет рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования для оцениваемого эмитента

Наименование организации-аналога	Период	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери по итогам периода, тыс.руб.	Базовый капитал по итогам периода, тыс.руб.	Рентабельности базового капитала от основной деятельности эмитента – кредитования по итогам периода, %	Источник информации
АКБ Абсолют Банк (ПАО)	2016 год	-90 533	21 227 479	-0,43	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20170101&regn=2306
	2017 год	6 035 395	20 954 599	28,80	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20180101&regn=2306
	2018 год	-3 771 675	18 046 427	-20,90	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20190101&regn=2306
	2019 год	10 450 749	23 122 354	45,20	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20200101&regn=2306
	2020 год	1 958 377	23 754 742	8,24	https://absolutbank.ru/documents/about/disclosure/rsbu-report http://old.cbr.ru/credit/f123.asp?when=20200101&regn=2306
Среднее значение выборки за период				**12,18**	

Источник. 1. Анализ и расчет Оценщика.

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

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

Линейная зависимость: $M_{\frac{P}{BV}} = 4{,}3038 * 0{,}01218 + 0{,}1781 = \mathbf{0{,}7}$

Логарифмическая зависимость: $M_{\frac{P}{BV}} = 1{,}0930 \ln(0{,}01218) + 2{,}8387 = 0{,}54$

Экспоненциальная зависимость: $M_{\frac{P}{BV}} = \mathbf{0{,}5616} e^{3{,}0759 * 0{,}01218} = \mathbf{0{,}82}$

Степенная зависимость: $M_{\frac{P}{BV}} = 3{,}8\mathbf{021} * (0{,}01218)^{0{,}7896} = \mathbf{0{,}72}$

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 округленно составит:

По мультипликатору линейной зависимости

$$C_{об} = 24\ 689\ 745\ 000 * 0{,}7 = 17\ 282\ 822\ 000 \text{ руб.}$$

По мультипликатору логарифмической зависимости

$$C_{об} = 24\ 689\ 745\ 000 * 0{,}54 = 13\ 332\ 462\ 000 \text{ руб.}$$

По мультипликатору экспоненциальной зависимости

$$C_{об} = 24\ 689\ 745\ 000 * 0{,}82 = 20\ 245\ 591\ 000 \text{ руб.}$$

По мультипликатору степенной зависимости

$$C_{об} = 24\ 689\ 745\ 000 * 0{,}72 = 17\ 776\ 616\ 000 \text{ руб.}$$

По состоянию на дату составления отчета Оценщику неизвестно о наличии утвержденных методических рекомендаций[2] или апробированных алгоритмов количественного расчета неопределенности оценки стоимости (границ интервала), выполненной всеми рекомендованными подходами. Такие методики известны лишь для некоторых методов сравнительного подхода[3].

Тем не менее, в зарубежной и российской оценочной среде распространено мнение, что обычно достижимая неопределенность («точность») оценки может находиться в пределах ±10-25%[4].

Мультипликатор по логарифмической зависимости дает результат, отличный от остальных результатов на 29% (17 228 822 000/ 13 332 462 000-1 = 29%) и на 51% (20 245 591 000/ 13 332 462 000-1 = 51%). Соответственно, данный результат является так называемым выбросом, существенно отличающимся от остальных элементов выборки.

Оценщик считает корректным исключить результат по мультипликатору логарифмической зависимости и принять к расчету среднее значение стоимости по 3м мультипликаторам.

Срзнач (17 282 822 000; 20 245 591 000; 17 776 616 000) = **18 435 009 667** руб.

---

[2]Известны лишь проекты подобных рекомендаций, см. например, «Рекомендации по раскрытию неопределенность результатов оценки» http://sroroo.ru/press_center/news/749156/?sphrase_id=28929

[3]См. например, Зельдин М.А., Баринов Н.П., Аббасов М.Э., Доверительный интервал для среднего по выборке из конечной генеральной совокупности, http://www.appraiser.ru/default.aspx?SectionId=35&Id=3657Неопределенность оценки рыночной стоимости, полученной по модели множественной регрессии, http://www.appraiser.ru/UserFiles/File/Articles/leyfer/Leyfer-09-2013.pdf

[4]См., например, RICS/IPD Sale price – Valuations report - ежегодные (с 2003 г.) отчеты по исследованию соотношения «цена сделки - оценка» на европейских рынках, публикуемые RICS

К полученному значению 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 (100% пакета акций) АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, составляет:

18 435 009 667 руб.

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

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

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

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. 21.

Таблица 21.

Общие диапазоны скидок

Источники информации	Скидки за неконтрольный характер пакета, %	Скидка за недостаточную (низкую) ликвидность, %
Зарубежные	0….50	0….50
Отечественные	0….40	0….70

Источник: 1. Яскевич Е. Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций.

Несмотря на обилие различных исследований и рекомендаций по диапазонам скидки, ни одна из этих методик не указывает в каждом конкретном случае какую величину следует выбрать. Действительно, диапазон скидки на недостаточный контроль 0...40% предполагает значительный разброс. Еще больший диапазон рекомендаций скидки на низкую ликвидность 0...70%.

Определение премии (поправки) на контроль

В практике российской оценки бизнеса поправки за контроль определяют, как правило, несколькими методами:

1. Экспертно. На основе субъективного мнения оценщика или анализа структуры акционерного капитала.
2. Нормативно. На основе постановления Правительства РФ от 14 февраля 2006 года № 87 «Об утверждении правил определения нормативной цены подлежащего приватизации государственного и муниципального имущества».
3. Статистически. Этот метод подразумевает изучение и обобщение информации о реальных сделках с акциями компаний за определенный период.

Экспертный метод не является достаточно достоверным, поскольку расчет поправки полностью зависит от профессионализма оценщика.

Постановление Правительства РФ № 87 предназначено для конкретных целей – определения стоимости пакетов акций государственных предприятий, подлежащих приватизации. Таким образом, прямое использование коэффициентов, указанных в постановлении, в рамках оценки итоговой стоимости бизнеса некорректно.

Статистический метод определения поправки за контроль основан на эмпирических данных о сделках с пакетами акций компаний, поэтому является наиболее точным. В зарубежной практике средние показатели премий за контроль публикуются в различных изданиях. Однако непосредственное, нескорректированное применение результатов зарубежных изданий для оценки российских предприятий представляется достаточно спорным. Использование поправок за контроль, рассчитанных на основе анализа внутреннего российского рынка, является предпочтительным, хотя и требует наличия большого объема достоверной информации.

Необходимость применения поправки на контроль зависит от размера оцениваемой доли участия, от объема прав и обязанностей, которыми наделены участники общества, а также от используемых подходов и методов оценки.

Согласно Международным стандартам оценки, неконтрольная доля может обладать меньшей (пропорциональной) стоимостью, чем контрольная доля. Мажоритарная доля не обязательно является контрольной. Права голоса и другие права, связанные с долей участия, будут определяться рамками правовых документов, на основании которых было учреждено юридическое лицо.

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 которой существует возможность адаптации к изменению рыночной конъюнктуры.

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»).

Таблица 22.

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».

SIC Code Range	Industry Classification	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
0112-0912	Agriculture and Forestry	75.9%	29.0%	29.9%	14.9%	38.5%	11.3%	31.4%	24.1%	29.8%	N/A
1011-1499	Mining	28.4%	38.0%	35.5%	34.1%	37.4%	62.3%	38.0%	39.3%	27.8%	22.0%
1521-1799	Construction	16.5%	52.9%	39.3%	10.5%	10.3%	38.8%	26.4%	35.0%	33.0%	24.5%
2011-3999	Manufacturing	33.1%	38.2%	31.1%	28.4%	32.2%	35.7%	31.3%	29.1%	33.3%	39.2%
4011-4789	Transportation	27.4%	25.6%	25.7%	24.2%	31.1%	32.7%	21.8%	25.8%	25.8%	30.5%
5012-5199	Wholesale Trade	38.8%	35.9%	38.7%	34.7%	36.8%	29.4%	18.4%	35.8%	25.7%	32.4%
5211-5999	Retail Trade	32.7%	33.5%	20.7%	24.5%	29.6%	25.1%	31.7%	25.5%	27.5%	33.2%
6021-6799	Finance, Insurance and Real Estate	38.3%	37.3%	29.9%	26.1%	31.8%	26.7%	24.1%	20.7%	18.5%	33.2%
7011-9999	Services and Other	38.7%	39.7%	35.3%	27.6%	32.7%	32.6%	26.4%	26.3%	34.7%	33.3%
0112-9999	All Sectors	32.4%	32.8%	11.9%	26.9%	32.1%	31.2%	26.6%	25.9%	28.8%	33.4%

CONTROL PREMIUM STUDY | 4Q 2020
bvresources.com/cps 9

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 (33,4% - премия для всех секторов в 2020 г.)

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 23.

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

Пакет (n%)	от 100% ликв к 0% ликв(Яскевич)	от 100% ликв к n% ликв(Яскевич)	от 0% ликв к n% ликв(Яскевич)	от 100% ликв к n% ликв (MergerStat)	от 0% ликв к n% ликв (MergerStat)
0	-0,400	0,60	1,00	0,770	1,000
0.05	-0,400	0,60	1,00	0,770	1,000
0.1	-0,400	0,60	1,00	0,770	1,000
0.15	-0,400	0,60	1,00	0,770	1,000
0.2	-0,400	0,60	1,00	0,770	1,000
0.25	-0,400	0,60	1,00	0,770	1,000
0.2500000001	-0,200	0,80	1,33	0,885	1,149
0.3	-0,220	0,78	1,30	0,874	1,134
0.35	-0,230	0,77	1,28	0,868	1,127
0.4	-0,250	0,75	1,25	0,856	1,112
0.45	-0,270	0,73	1,22	0,845	1,097
0.5	-0,300	0,70	1,17	0,828	1,075
0.5000000001	0,300	1,30	2,17	1,172	1,522
0.55	0,250	1,25	2,08	1,144	1,485
0.6	0,200	1,20	2,00	1,115	1,448
0.65	0,150	1,15	1,92	1,086	1,410
0.7	0,100	1,10	1,83	1,057	1,373
0.75	0,080	1,08	1,80	1,046	1,358
0.7500000001	0,150	1,15	1,92	1,086	1,410
0.8	0,100	1,10	1,83	1,057	1,373
0.85	0,070	1,07	1,78	1,040	1,351
0.9	0,050	1,05	1,75	1,029	1,336
0.95	0,010	1,01	1,68	1,006	1,306
1	0,000	1,00	1,67	1,000	1,298
Среднее значение премии за контроль			*1,666*		*1,298*

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

При проведении настоящей оценки использовалась модель, представленная в табл. 23. Так как ценовые мультипликаторы соответствуют уровню цен малых пакетов, коэффициент контроля фактически учитывал премию за контроль.

Рассчитанное значение премии на контроль для пакетов от 1 акции до 10% акций и от 10% + 1 акция до 25% акций составляет 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 данных зарубежных исследований.

По данным исследований в StoutRestricted Stock Study, BVR 2020 Edition, средняя величина скидок

на неликвидность составила:(см. в табл. 24).

Таблица 24.

Скидки на неликвидность

Comparison of Financial Characteristics by Industry

In Millions of U.S. Dollars

Industry Description	SIC Range	Trans. Count	Median Statistics Discount	% Shares Held	Market Value	Total Assets	MTB Ratio	Issuer Volatility
All	**All**	**759**	**15.8%**	**10.3%**	**$ 127.2**	**$ 44.6**	**4.02**	**74.6%**
Mining	1000-1999	95	14.6%	10.4%	182.6	83.1	3.44	69.9%
Manufacturing	2000-3999	323	16.3%	11.1%	119.8	27.9	4.92	77.8%
Transportation, Communications, Electric, Gas, and Sanitary Services	4000-4999	44	14.7%	9.9%	157.2	96.1	2.92	69.2%
Wholesale Trade	5000-5199	12	25.1%	14.7%	50.3	21.2	4.83	83.0%
Retail Trade	5200-5999	32	12.0%	9.5%	116.1	97.7	3.93	67.8%
Finance, Insurance, and Real Estate	6000-6999	94	9.6%	10.2%	181.3	1,018.0	1.43	48.7%
Services	7000-8999	157	24.0%	9.1%	101.4	17.5	6.93	85.6%

Источник: 1. Stout Restricted Stock Study, BVR 2020 Edition.

Таким образом, величина скидки (поправки) на недостаточную ликвидность акций эмитента, принятая к расчету, составляет 9,6% (для отрасли Finance, InsuranceandRealEstateServices).

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 пакета от 1 акции до 10% акций, составит с учетом округлений:

$$C_{А}^{П} = \frac{18\,435\,009\,667}{939\,240\,748} * (1 - 0{,}0) * (1 - 0{,}096) = 17{,}74 \text{ руб.}$$

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 10102306B от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций, составит с учетом округлений:

$$C_{А}^{П} = \frac{18\,435\,009\,667}{939\,240\,748} * (1 - 0{,}0) * (1 - 0{,}096) = 17{,}74 \text{ руб.}$$

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 10102306B 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 10102306B от 28.06.1993 г., в составе пакета от 1 акции до 10% акций:

17,74 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 10102306B от 28.06.1993 г., в составе пакета от 10% + 1 акция до 25% акций:

17,74 руб.

6.2. Расчет стоимости объекта оценки затратным подходом

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

6.3. Расчет стоимости объекта оценки доходным подходом

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

6.4. Согласование результатов оценки

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

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

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

17,74руб.

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:

17,74руб.

VII. ВЫВОДЫ

В результате проведенных исследований и расчетов установлено следующее.

1. Итоговая величина справедливой стоимости1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 1 акции до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций,по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

17(*Семнадцать*) рублей74 (*семьдесят четыре*) копейки

2. Итоговая величина справедливой стоимости1 (Одной) обыкновенной бездокументарной именной акции АКБ «Абсолют Банк» (ПАО) (ОГРН 1027700024560, ИНН 7736046991), расположенного по адресу: 127051, г. Москва, Цветной бульвар, д. 18, государственный регистрационный номер выпуска 10102306В от 28.06.1993 г., в составе различных пакетов акций, а именно: от 0% + 1 акция до 10%, от 10% + 1 акция до 25% акций, по состоянию на дату оценки, с учетом принятых допущений и округлений, составляет:

17 (*Семнадцать*) рублей74 (*семьдесят четыре*) копейки

Оценщик Е.Н. Белова

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 «АК&М» (http://www.akm.ru/).
3. Исследования компании ООО «ФБК» (Определение поправок за контроль в процессе оценки бизнеса российских компаний).
4. Яскевич Е.Е. Скидки и надбавки при продаже российских пакетов акций. Оценка влияния привилегированных пакетов акций.

3. Методическая литература

1. Грязнова А.Г., Федотова М.А., Эскиндаров М.А., Тазихина Т.В., Иванова Е.Н., Щербакова О.Н. “Оценка стоимости предприятия (бизнеса)” – М.: Издательство «Интерреклама», 2003 https://www.studmed.ru/gryaznova-ag-fedotova-ma-eskindarov-ma-i-dr-ocenka-stoimosti-predpriyatiya-biznesa_2692e2c.html

2. А. Г. Грязнова, М. А. Федотова “Оценка бизнеса” – М.: “Финансы и статистика”, 2009 (https://iq.hse.ru/more/management/otsenka-biznesa)

3. М. А. Федотова, В. И. Бусинова, О. А. Землянский “Оценка стоимости активов и бизнеса” учебник для ВУЗОВ – М.: «Издательство Юрайт», 2021.

4. А. Дамодаран, “Инвестиционная оценка” 4-е издание -, М.: “Альпина Бизнес Букс”, 2004 г.

5. А. Дамодаран, “Инвестиционная оценка” 11-е издание переработанное и дополненное -, М.: “Альпина Паблишер”, 2021 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ
ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ, И ДОКУМЕНТЫ ОЦЕНЩИКА

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	17527415	2306

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
на 01.01.2015 года

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 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	3365687	2002117
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1	6444496	5902048
2.1	Обязательные резервы		1415631	603817
3	Средства в кредитных организациях	4.1	4524726	3223656
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2	2453560	4644666
5	Чистая ссудная задолженность	4.4	1411795991	76037959
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.5	49781610	14893816
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.6	547803	335010
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.8	14779947	2703141
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	4695715	4893705
11	Прочие активы	4.18	3572365	1949266
12	Всего активов		230787705	116250374
	II. ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		40640317	7863587
14	Средства кредитных организаций	4.19	8159055	6377829
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.20	132594779	62433251
15.1	Вклады (средства) физических лиц и индивидуальных предпринимателей		44468313	25813155
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.21	3841489	2241259
17	Выпущенные долговые обязательства	4.22	17457235	16986358
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль		0	0
19	Отложенное налоговое обязательство		4296	0
20	Прочие обязательства	4.23	2090298	1345865
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		189576	269800
22	Всего обязательств		204977045	97517949
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	4.24	2541894	1844840
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход		6938189	6758189
26	Резервный фонд		7765078	7315078
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-388383	-177981
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		527581	659476
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		7162385	1997060
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		1263916	335763
31	Всего источников собственных средств		25810660	18732425
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		47273986	61727029
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		21473596	15953762
34	Условные обязательства некредитного характера		13801	140551

Председатель Правления А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

25 марта 2015г.

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	17527415	2306

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:		17128775	9280729
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		230538	137695
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		13453637	8100589
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		3444600	1042445
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		9852271	5131442
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		2438063	775215
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		5911445	3010513
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1502763	1345714
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		7276504	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	-986459	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		-269070	-69025
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-609596	-162834
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	5.2	3320202	5457
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-2689101	1033719
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		11108	2
12	Комиссионные доходы		1555672	1228038
13	Комиссионные расходы		443562	185658
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	5.1	-44626	125203
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	5.1	126250	-16873
17	Прочие операционные доходы		967732	749612
18	Чистые доходы (расходы)		8215054	8020741
19	Операционные расходы	5.4	6637238	7362156
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		1577816	658585
21	Возмещение (расход) по налогам	5.3	313900	322822
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		1263916	335763
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		1263916	335763

Председатель Правления А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

25 марта 2015г.

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	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 отчетного года
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	4.1	2139949	3365687
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1	8052693	6444496
2.1	Обязательные резервы	4.1	1210133	1415631
3	Средства в кредитных организациях	4.1	22485203	4524726
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.2,4.3	4495217	2453560
5	Чистая ссудная задолженность	4.4	178420081	141179599
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.5,4.7	54744268	49781610
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.6	506325	547803
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.8-4.10	15713983	14779947
8	Требования по текущему налогу на прибыль	5.1	32191	0
9	Отложенный налоговый актив	5.1	7740	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.11-4.16	3532839	4685715
11	Прочие активы	4.17	4787281	3572365
12	Всего активов		294411445	230787705
	II. ПАССИВЫ			
13	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		32803899	40640317
14	Средства кредитных организаций	4.18	31212062	8159055
15	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.19	178672654	132594779
15.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	4.19	65122198	44468313
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.20	84146	3841489
17	Выпущенные долговые обязательства	4.21	22346876	17457235
18	Обязательство по текущему налогу на прибыль	5.1	69430	0
19	Отложенное налоговое обязательство	5.1	19853	4296
20	Прочие обязательства	4.22	3213462	2090298
21	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		351779	189576
22	Всего обязательств		268774160	204977045
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
23	Средства акционеров (участников)	4.23	2975295	2541894
24	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
25	Эмиссионный доход		9504788	6938189
26	Резервный фонд		7765078	7765078
27	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		-92773	-388383
28	Переоценка основных средств, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		71874	527581
29	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		8860870	7162385
30	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		-3447847	1263916
31	Всего источников собственных средств		25637285	25810660
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
32	Безотзывные обязательства кредитной организации		33370453	47273986
33	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		26588568	21473596
34	Условные обязательства некредитного характера		0	13801

Председатель Правления А.В.Дегтярев

М.П.

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

24 марта 2016 г.

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	17527415	2306

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:		29317334	17128775
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		152162	230538
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		22523339	13453637
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		6641833	3444600
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		20792115	9852271
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		5186949	2438063
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		13695915	5911445
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1909251	1502763
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8525219	7276504
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:		-1300239	-986459
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-219698	-13968
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		7224980	6290045
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		514431	-269070
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2482	-609596
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		984631	3320202
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		-1090974	-2689101
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		103266	11108
12	Комиссионные доходы		1671991	1555672
13	Комиссионные расходы		839260	443562
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		-859703	-44626
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
16	Изменение резерва по прочим потерям		-258570	126250
17	Прочие операционные доходы		1962095	967732
18	Чистые доходы (расходы)		9415369	8215054
19	Операционные расходы	5.2-5.4	12264016	6637238
20	Прибыль (убыток) до налогообложения		-2848647	1577816
21	Возмещение (расход) по налогам	5.1	599200	313900
22	Прибыль (убыток) после налогообложения		-3447847	1263916
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:		0	0
23.1	распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов		0	0
23.2	отчисления на формирование и пополнение резервного фонда		0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		-3447847	1263916

Председатель Правления А.В.Дегтярев

М.П.

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

24 марта 2016 г.

5

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	17527415	2306

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.18

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			
1	Денежные средства	4.1.1	2184732	2139949
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	4.1.1	6417138	8052693
2.1	Обязательные резервы		1488021	1210133
3	Средства в кредитных организациях	4.1.1	3644869	22485203
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.2	89405	4495217
5	Чистая ссудная задолженность	4.1.4	148396435	178420081
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.1.5 - 4.1.7	85113438	54744268
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	4.1.6	1136267	506325
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4.1.8	0	15713993
8	Требования по текущему налогу на прибыль		104	32191
9	Отложенный налоговый актив		0	7740
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.1.11 - 4.1.17	3381345	3380285
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4.1.11 - 4.1.17	84574	152554
12	Прочие активы	4.1.18	3934407	4787281
13	Всего активов		253246467	294411445
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		3650000	32803898
15	Средства кредитных организаций	4.1.19	42543232	31212062
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.1.20	165873703	178672654
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	4.1.20	75981300	65118851
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.21	6102	84146
18	Выпущенные долговые обязательства	4.1.22	16486000	22346876
19	Обязательство по текущему налогу на прибыль		37697	69430
20	Отложенное налоговое обязательство		226534	19853
21	Прочие обязательства	4.1.23	3016067	3213462
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		410653	351779
23	Всего обязательств		232249986	268774160
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	4.1.24	4185949	2975295
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		13294134	9504788
27	Резервный фонд		4317230	7765078
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		814195	-92773
29	Переоценка основных средств и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		714811	718741
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		8701399	8860870
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		-10387927	-3447847
35	Всего источников собственных средств		20996461	25637285
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		50687729	33370453
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		45297606	26508568
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Председатель Правления А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

8

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570000	17527415	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
127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.18

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)

Раздел 1. О прибылях 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:		27739245	29317334
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		179392	152162
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		19600642	22523335
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		7959211	6641833
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		19495669	20792115
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		4759513	5186949
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		12449057	13695915
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		2287098	1909251
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8243577	8525219
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	-8334110	-13002391
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	4.2.1	-1082057	-219698
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-905533	7224980
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-2710600	514431
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		616	223351
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4314474	-198531
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		-122	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		-2675316	9846311
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты		3159031	-1090974
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		2177	5022
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		8606	103266
14	Комиссионные доходы		1897552	1671991
15	Комиссионные расходы		392851	839260
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4.2.1	-1590099	-859703
17	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения		0	0
18	Изменение резерва по прочим потерям	4.2.1	-341562	-258570
19	Прочие операционные доходы		812376	963659
20	Чистые доходы (расходы)		-1489445	8421955
21	Операционные расходы	4.2.5	8348866	11270602
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-9838311	-2849647
23	Возмещение (расход) по налогам	4.2.3, 4.2.4	549616	599200
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		-10316490	-3447847
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-71437	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		-10387927	-3447847

Раздел 2. О прочем совокупном доходе

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	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-492	-569633
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		-492	-569633
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 переквалифицированы в прибыль или убыток		-98	-113926
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переквалифицирован 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

6.2	Изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		214520	66401
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		905969	295610
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		906575	-160097
10	Финансовый результат за отчетный период		-9491352	-3607944

Председатель Правления А.В.Дегтярев

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

М.П. Абсолют Банк

10

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	2306

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 за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	4.1.1	2829502	2104732
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	4.1.1	11968845	6417138
2.1	Обязательные резервы		1413581	1488021
3	Средства в кредитных организациях	4.1.1	3144762	3644869
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.2	540599	89405
5	Чистая ссудная задолженность	4.1.4	155151753	148396435
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.1.5 - 4.1.7	73267410	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		744	104
9	Отложенный налоговый актив		0	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	4.1.11 - 4.1.17	3524806	3381345
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	4.1.11	1182869	84574
12	Прочие активы	4.1.18	3360344	3934407
13	Всего активов		254971634	253246447
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	3650000
15	Средства кредитных организаций	4.1.19	36623373	42543232
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	4.1.20	182281923	165873701
16.1	Вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	4.1.20	90499678	75981300
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.1.21	563601	6102
18	Выпущенные долговые обязательства	4.1.22	9875802	16486000
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		48792	37697
20	Отложенные налоговые обязательства		218109	226534
21	Прочие обязательства	4.1.23	3158815	3016067
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон		467485	410653
23	Всего обязательств		232237900	232249986
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	4.1.24	5417476	4185949
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		10778427	13294134
27	Резервный фонд		213483	4317230
28	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство (увеличенная на отложенный налоговый актив)		800953	814195
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 (вклады в имущество)		0	0
33	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет		8701399	8701399
34	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период		-4249485	-10387927
35	Всего источников собственных средств		21733734	20996461
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации		84652618	50687729
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства		55775124	45297606
38	Условные обязательства некредитного характера		0	0

Заместитель Председателя Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

16.03.2018

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	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		390901	179392
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		17153699	19600642
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		7900913	7959211
2	Процентные расходы, всего, в том числе:		16612649	19495668
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		3782972	4759513
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		11393757	12449057
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1435920	2287098
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8832864	8243577
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	-2797469	-8334110
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	4.2.1	87357	-1082057
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	-2710600
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		1307248	431474
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	-2675316
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	4.2.2	451042	3159031
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		2383	2177
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		318549	8606
14	Комиссионные доходы		2401326	1897352
15	Комиссионные расходы		315392	392851
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4.2.1	-1571999	-1590093
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	-341562
19	Прочие операционные доходы		818480	812376
20	Чистые доходы (расходы)		7614066	-1489445
21	Операционные расходы	4.2.5 - 4.2.7	11339420	8348866
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-3725354	-9838311
23	Возмещение (расход) по налогам	4.2.3 - 4.2.4	524131	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

2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	-492
3.1	изменение фонда переоценки основных средств		0	-492
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 переквалифицированы в прибыль или убыток		0	-98
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	-394
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-21667	1121489
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-21667	1121489
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		-8425	214520
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-13242	906969
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль		-13242	906575
10	Финансовый результат за отчетный период		-4262727	-9481352

Заместитель Председателя Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

16.03.2018

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	2306

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

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за 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	8141988	11968845
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	505290	540599
5	Чистая ссудная задолженность	6.1.6	190897896	155151753
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.1.3	31859256	73267410
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		144608	744
9	Отложенный налоговый актив		16103	0
10	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.1.14	4461040	3524806
11	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14	205622	1182869
12	Прочие активы	6.1.18	4829399	3360344
13	Всего активов		246442595	254971634
	II. ПАССИВЫ			
14	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
15	Средства кредитных организаций	6.1.19	1340675	36623373
16	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.1.20	208992245	182281923
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		6581640	563601
18	Выпущенные долговые обязательства	6.1.22	6799824	9875802
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		22993	48792
20	Отложенные налоговые обязательства		20560	218109
21	Прочие обязательства	6.1.23, 6.1.24	3394192	3158815
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	6.1.24	871916	467485
23	Всего обязательств		228024245	233237900
	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) за отчетный период	6.2	-8343801	-4249485
35	Всего источников собственных средств		18418350	21733734
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
36	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.2	57435651	84652618
37	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.24, 6.1.2	75841205	55775124
38	Условные обязательства некредитного характера	6.1.24, 6.1.2	10000	0

Председатель Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

15.03.2019

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)		
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)	
45286570	17527415	2306	

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	21424275	25445513
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		2808536	390901
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	7900913
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	13098604	16612649
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		1691175	3782972
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющимся кредитными организациями		10336534	11393757
2.3	по выпущенным долговым обязательствам		1070895	1435920
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8325671	8832864
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	-2797469
4.1	изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам		-669019	87357
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		-3771675	6035395
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2.5	2739348	1073735
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-386943	-57410
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	6.2.6	2647621	1307248
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	6.2.7	7181	-2917890
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2.8	-2744591	451042
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		903	2383
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		-1505854	318549
14	Комиссионные доходы	6.2.3	3754653	2401326
15	Комиссионные расходы	6.2.3	745057	315392
16	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		146438	-1571999
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		1446562	818480
20	Чистые доходы (расходы)		1116967	7614066
21	Операционные расходы	6.2.4, 6.2.10	8981719	11339420
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		-7864752	-3725354
23	Возмещение (расход) по налогам	6.2.9	479049	524131
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		-8329395	-4191202
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		-14406	-58283
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		-8343801	-4249485

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	-4249485
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 переквалифицированы в прибыль или убыток		2690	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переквалифицирован 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	-21667
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-1182641	-21667
6.2	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переквалифицированы в прибыль или убыток		-200238	-8425
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переквалифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-982403	-13242
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	6.3	-971641	-13242
10	Финансовый результат за отчетный период	6.3	-9315442	-4262727

Председатель Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

15.03.2019

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527425	2306

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(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 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	6.1.1	1696840	2172541
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	6.1.1	7994619	8141988
2.1	Обязательные резервы	6.1.1	1859427	1721749
3	Средства в кредитных организациях	6.1.1	2606150	3209852
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1.2	578694	505290
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	6.1.6	174288496	0
5а	Чистая ссудная задолженность	6.1.6	0	192959710
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.1.3	35004540	0
6а	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6.1.3	0	25184893
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по 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	6674115
9	Требование по текущему налогу на прибыль		63663	144608
10	Отложенный налоговый актив		123464	16103
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.1.14	4415221	4461040
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14	289239	205622
13	Прочие активы	6.1.18	1822788	2664550
14	Всего активов		235912756	246339412
	II. ПАССИВЫ			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		196759005	212967973
16.1	средства кредитных организаций	6.1.19	1585891	1354744
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.1.20	195173114	211613229
16.2.1	вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	6.1.20	114797135	107900924
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6430	6581840
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	6.1.22	6546628	6827741
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	6.1.22	6546628	6827741
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		17777	22993
20	Отложенные налоговые обязательства		32993	20560
21	Прочие обязательства	6.1.23	673562	628039
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	6.1.24	409446	871916
23	Всего обязательств		204445841	227921062
	III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
24	Средства акционеров (участников)	6.1.26	9392407	7148578
25	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)		0	0
26	Эмиссионный доход		6210209	10797839
27	Резервный фонд		469620	213483
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)		415192	-181449
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 неуставной)		0	0
33	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	6.1.3	92652	0
35	Неиспользованная прибыль (убыток)	6.2	14804593	357657
36	Всего источников собственных средств		31466915	18418350
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.2	43104869	574356531
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.24, 6.1.2	28163360	75841205
39	Условные обязательства некредитного характера	6.1.24, 6.1.2	0	10000

Председатель Правления Т.В. Ушкова

Главный бухгалтер О.Н. Пригорницкая

16.03.2020

9

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527815	2306

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	23655542	21424275
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		3827705	2808536
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		17364095	14555196
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		2463742	4060543
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	12418270	13098604
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		937431	1691175
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		10625957	10336534
2.3	по выпущенным ценным бумагам		854882	1070895
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		11237272	8325671
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:	6.2.3	-786523	-12097346
4.1	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	6.2.3	-3450948	-669019
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		10450749	-3771675
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2.6	-4750283	2739348
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	-306943
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.2.7	226983	0
8а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	6.2.7	0	2647621
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	1705988	-2744591
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		438	903
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		-194139	-1505954
14	Комиссионные доходы	6.2.4	4091194	3754653
15	Комиссионные расходы	6.2.4	269245	745057
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-39288	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		-1131218	-471619
19	Прочие операционные доходы		2259314	1446562
20	Чистые доходы (расходы)		13883691	1116967
21	Операционные расходы	6.2.10	7090853	8981715
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		6792838	-7864752
23	Возмещение (расход) по налогам	6.2.9	433566	479049
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		6359965	-8329395
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		307	-14406
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6.2.12	6359272	-8343801

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		6359272	-8343801
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	13452

10

3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	13452
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		0	2690
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	10762
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		701725	-1182641
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		701725	0
6.1а	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	-1182641
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		12432	-200238
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		689293	-982403
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	6.3	689293	-971641
10	Финансовый результат за отчетный период	6.3	7049565	-9315442

Председатель Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

16.03.2020

11

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)	
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	2306

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 2020 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 пояснения	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	6.1.1	1998469	1696840
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	6.1.1	8114035	7994619
2.1	Обязательные резервы	6.1.1	1824021	1859427
3	Средства в кредитных организациях	6.1.1	8579911	2606150
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1.2	529297	578694
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	6.1.6	165226829	174288496
5а	Чистая ссудная задолженность		0	0
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.1.3	46239819	35004540
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	0	0
7а	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		0	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.5	6152695	7029032
9	Требование по текущему налогу на прибыль		166893	63663
10	Отложенный налоговый актив		210282	123464
11	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	6.1.14	6187969	4415221
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14	241870	289239
13	Прочие активы	6.1.18	2105788	1822798
14	Всего активов		245753857	235912756
	II. ПАССИВЫ			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		203402703	196759005
16.1	средства кредитных организаций	6.1.19	4409009	1585891
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.1.20	198993694	195173114
16.2.1	вклады (средства) физических лиц в том числе индивидуальных предпринимателей	6.1.20	111156232	114797135
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10972	6430
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	6.1.22	6836411	6546628
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	6.1.22	6836411	6546628
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		11763	17777
20	Отложенные налоговые обязательства		20561	32993
21	Прочие обязательства	6.1.23	3000718	673562
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	6.1.24	473180	409446
23	Всего обязательств		213756308	204445841
	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)		-65801	415192
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 (вклады 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	426259	92652
35	Неиспользованная прибыль (убыток)	6.2	15482613	14804593
36	Всего источников собственных средств		31997549	31466915
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.2	24625138	43104969
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.24, 6.1.2	80277234	78163360
39	Условные обязательства некредитного характера	6.1.24, 6.1.2	0	0

Председатель Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

22.03.2021

10

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	2306

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 2020 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	18897147	23655542
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		1992140	3827705
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		14804149	17364095
1.3	от оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)		0	0
1.4	от вложений в ценные бумаги		2100858	2463742
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	10161600	12418270
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		365200	937431
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		8981631	10625957
2.3	по выпущенным ценным бумагам		814769	854882
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		8735547	11237272
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:	6.2.3	-6777170	-786523
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	6.2.3	-2258941	-3450948
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		1958377	10450749
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2.6	-3703	-4750283
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.2.7	92994	226983
8а	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющиеся в наличии для продажи		0	0
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		-428082	1533198
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2.8	940098	1705988
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		4253	438
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		16866	-194139
14	Комиссионные доходы	6.2.4	3677627	4091194
15	Комиссионные расходы	6.2.4	248684	269245
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-7879	-39288
16а	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		0	0
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		-13024	-1131218
19	Прочие операционные доходы		2156286	2259314
20	Чистые доходы (расходы)		8145129	13883691
21	Операционные расходы	6.2.10	7080461	7090853
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		1064668	6792838
23	Возмещение (расход) по налогам	6.2.9	370715	433566
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		678205	6358965
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		15748	307
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6.2.12	693953	6359272

Раздел 2. Прочий совокупный доход

11

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		693953	6359272
2	Прочий совокупный доход (убыток)		x	x
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0
3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	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		0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-159818	701725
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-159818	701725
6.1a	изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		0	0
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		-12432	12432
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-147386	689293
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	6.3	-147386	689293
10	Финансовый результат за отчетный период	6.3	546567	7048565

Председатель Правления Т.В.Ушкова

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

22.03.2021

12

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	2306

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА ДЛЯ ПОКРЫТИЯ РИСКОВ
(публикуемая форма)
на 01.01.2021 года

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

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

Код формы по ОКУД 0409808
Квартальная(Годовая)

Раздел 1. Информация об уровне достаточности капитала

Номер строки	Наименование инструмента (показателя)	Номер пояснения	Стоимость инструмента (величина показателя) на отчетную дату, тыс. руб.	Стоимость инструмента (величина показателя) на начало отчетного года, тыс. руб.	Ссылка на статьи бухгалтерского баланса (публикуемая форма), являющиеся источниками элементов капитала
1	2	3	4	5	6
Источники базового капитала					
1	Уставный капитал и эмиссионный доход, всего, в том числе сформированный:		15602616.0000	15602616.0000	24, 26
1.1	обыкновенными акциями (долями)		15602616.0000	15602616.0000	24, 26
1.2	привилегированными акциями		0.0000	0.0000	
2	Нераспределенная прибыль (убыток):		8120811.0000	7405252.0000	
2.1	прошлых лет		8437196.0000	8442655.0000	35
2.2	отчетного года		-316385.0000	-1037403.0000	35
3	Резервный фонд		469620.0000	469620.0000	27
4	Доля уставного капитала, подлежащая поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)		не применяю	не применяю	
5	Инструменты базового капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам		не применяю	не применяю	
6	Источники базового капитала, итого (строка 1 +/- строка 2 + строка 3 - строка 4 + строка 5)		24193047.0000	23477488.0000	
Показатели, уменьшающие источники базового капитала					
7	Корректировка стоимости финансового инструмента		не применяю	не применяю	
8	Деловая репутация (гудвил) за вычетом отложенных налоговых обязательств		0.0000	0.0000	
9	Нематериальные активы (кроме деловой репутации и сумм прав по обслуживанию ипотечных кредитов) за вычетом отложенных налоговых обязательств		564969.0000	421661.0000	часть 11
10	Отложенные налоговые активы, зависящие от будущей прибыли		189721.0000	98232.0000	
11	Резервы хеджирования денежных потоков		не применяю	не применяю	
12	Недосозданные резервы на возможные потери		0.0000	0.0000	
13	Доход от сделок секьюритизации		не применяю	не применяю	
14	Доходы и расходы, связанные с изменением кредитного риска по обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости		не применяю	не применяю	
15	Активы пенсионного плана с установленными выплатами		не применяю	не применяю	
16	Вложения в собственные акции (доли)		0.0000	0.0000	
17	Встречные вложения кредитной организации и финансовой организации в инструменты базового капитала		не применяю	не применяю	
18	Несущественные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций		0.0000	0.0000	
19	Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций		0.0000	0.0000	
20	Права по обслуживанию ипотечных кредитов		не применяю	не применяю	
21	Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли		0.0000	0.0000	
22	Совокупная сумма существенных вложений и отложенных налоговых активов в части, превышающей 15 процентов от величины базового капитала, всего, в том числе:		0.0000	0.0000	
23	существенные вложения в инструменты базового капитала				
	финансовых организаций		0.0000	0.0000	
24	права по обслуживанию ипотечных кредитов		не применяю	не применяю	
25	отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли		0.0000	0.0000	
26	Иные показатели, уменьшающие источники базового капитала, установленные Банком России		0.0000	0.0000	
27	Отрицательная величина добавочного капитала		0.0000	0.0000	
28	Показатели, уменьшающие источники базового капитала, итого (сумма строк 7-22, 26 и 27)		754690.0000	519893.0000	
29	Базовый капитал, итого (строка 6 - строка 28)		23438357.0000	22957595.0000	
Источники добавочного капитала					
30	Инструменты добавочного капитала и эмиссионный доход, всего, в том числе:		0.0000	0.0000	
31	классифицируемые как капитал		0.0000	0.0000	
32	классифицируемые как обязательства		0.0000	0.0000	
33	Инструменты добавочного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)		0.0000	0.0000	
34	Инструменты добавочного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:		не применяю	не применяю	
35	инструменты добавочного капитала дочерних организаций, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)		не применяю	не применяю	
36	Источники добавочного капитала, итого (строка 30 + строка 33 + строка 34)		0.0000	0.0000	
Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала					
37	Вложения в собственные инструменты добавочного капитала		0.0000	0.0000	
38	Встречные вложения кредитной организации и финансовой организации в инструменты добавочного капитала		не применяю	не применяю	
39	Несущественные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций		0.0000	0.0000	
40	Существенные вложения в инструменты добавочного капитала финансовых организаций		0.0000	0.0000	
41	Иные показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, установленные Банком России		0.0000	0.0000	
42	Отрицательная величина дополнительного капитала		0.0000	0.0000	
43	Показатели, уменьшающие источники добавочного капитала, итого (сумма строк 37-42)		0.0000	0.0000	
44	Добавочный капитал, итого (строка 36 - строка 43)		0.0000	0.0000	
45	Основной капитал, итого (строк 29 + строка 44)		23438357.0000	22957595.0000	
Источники дополнительного капитала					
46	Инструменты дополнительного капитала и эмиссионный доход		6902242.0000	8082242.0000	часть 18, 29, часть 35, часть 37
47	Инструменты дополнительного капитала, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)		0.0000	0.0000	
48	Инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, принадлежащие третьим сторонам, всего, в том числе:		не применяю	не применяю	
49	инструменты дополнительного капитала дочерних организаций, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)		не применяю	не применяю	
50	Резервы на возможные потери		не применяю	не применяю	
51	Источники дополнительного капитала, итого (строка 46 + строка 47 + строка 48 + строка 50)		6902242.0000	8082242.0000	
Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала					
52	Вложения в собственные инструменты дополнительного капитала		0.0000	0.0000	
53	Встречные вложения кредитной организации и финансовой организации в инструменты дополнительного капитала		не применяю	не применяю	
54	Несущественные вложения в инструменты дополнительного капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к погашению убытков финансовых организаций		0.0000	0.0000	
54а	вложения в иные инструменты, обеспечивающие общую способность к погашению убытков финансовых организаций		0.0000	0.0000	
55	Существенные вложения в инструменты дополнительного капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к погашению убытков финансовых организаций		0.0000	0.0000	
56	Иные показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, установленные Банком России, всего, в том числе:		0.0000	0.0000	
56.1	просроченная дебиторская задолженность длительностью свыше 30 календарных дней		0.0000	0.0000	
56.2	превышение совокупной суммы кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных своим акционерам (участникам) и инсайдерам, над их максимальным размером		0.0000	0.0000	
56.3	вложения в создание и приобретение основных средств и материальных запасов		0.0000	0.0000	
56.4	разница между действительной стоимостью доли, приобретаемой выходящим из общества участником, и		0.0000	0.0000	

	стоимостью, по которой доля была реализована другому участнику				
57	Показатели, уменьшающие источники дополнительного капитала, итого (сумма строк с 52 по 56)		0.0000	0.0000	
58	Дополнительный капитал, итого (строка 51 - строка 57)		6902242.0000	8082242.0000	
59	Собственные средства (капитал), итого (строка 45 + строка 58)		30340599.0000	31039837.0000	
60	Активы, взвешенные по уровню риска:		X	X	X
60.1	необходимые для определения достаточности базового капитала		211274898.0000	247144879.0000	
60.2	необходимые для определения достаточности основного капитала		211274898.0000	247144879.0000	
60.3	необходимые для определения достаточности собственных средств (капитала)		211357140.0000	247227121.0000	
Показатели достаточности собственных средств (капитала) и надбавки к нормативам достаточности собственных средств (капитала), процент					
61	Достаточность базового капитала (строка 29 : строка 60.1)		11.0940	9.2890	
62	Достаточность основного капитала (строка 45 : строка 60.2)		11.0940	9.2890	
63	Достаточность собственных средств (капитала) (строка 59 : строка 60.3)		14.3550	12.5550	
64	Надбавки к нормативу достаточности базового капитала, всего, в том числе:		не применимо	не применимо	
65	надбавка поддержания достаточности капитала		не применимо	не применимо	
66	антициклическая надбавка		не применимо	не применимо	
67	надбавка за системную значимость		не применимо	не применимо	
68	Базовый капитал, доступный для направления на поддержание надбавок к нормативам достаточности собственных средств (капитала)		не применимо	не применимо	
Нормативы достаточности собственных средств (капитала), процент					
69	Норматив достаточности базового капитала		4.5000	4.5000	
70	Норматив достаточности основного капитала		6.0000	6.0000	
71	Норматив достаточности собственных средств (капитала)		8.0000	8.0000	
Показатели, не превышающие установленные пороги существенности и не принимаемые в уменьшение источников капитала					
72	Несущественные вложения в инструменты капитала и иные инструменты, обеспечивающие общую способность к поглощению убытков финансовых организаций		63.0000	20.0000	часть 6
73	Существенные вложения в инструменты базового капитала финансовых организаций		607156.0000	604156.0000	часть 8
74	Права по обслуживанию ипотечных кредитов		0.0000	0.0000	
75	Отложенные налоговые активы, не зависящие от будущей прибыли		0.0000	0.0000	
Ограничения на включение в расчет дополнительного капитала резервов на возможные потери					
76	Резервы на возможные потери, включаемые в расчет дополнительного капитала, в отношении позиций, для расчета кредитного риска по которым применяется стандартизированный подход		0.0000	0.0000	
77	Ограничения на включение в расчет дополнительного капитала сумм резервов на возможные потери при использовании стандартизированного подхода		0.0000	0.0000	
78	Резервы на возможные потери, включаемые в расчет дополнительного капитала, в отношении позиций, для расчета кредитного риска по которым применяется подход на основе внутренних моделей		0.0000	0.0000	
79	Ограничения на включение в расчет дополнительного капитала сумм резервов на возможные потери при использовании подхода на основе внутренних моделей		0.0000	0.0000	
Инструменты, подлежащие поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала) (применяется с 1 января 2018 года по 1 января 2022 года)					
80	Текущее ограничение на включение в состав источников базового капитала инструментов, подлежащих поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)				
81	Часть инструментов, не включенная в состав источников базового капитала вследствие ограничения				
82	Текущее ограничение на включение в состав источников добавочного капитала инструментов, подлежащих поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)				
83	Часть инструментов, не включенная в состав источников добавочного капитала вследствие ограничения				
84	Текущее ограничение на включение в состав источников дополнительного капитала инструментов, подлежащих поэтапному исключению из расчета собственных средств (капитала)				
85	Часть инструментов, не включенная в состав источников дополнительного капитала вследствие ограничения				

Примечание.
Сведения о данных бухгалтерского баланса, являющихся источниками для составления раздела 1 Отчета, приведены в таблице
раздела 2 "Информация о структуре собственных средств (капитала)" информации о примененных процедурах управления
рисками и капиталом, раскрытой

Раздел 4. Основные характеристики инструментов капитала

N п.п.	Сокращенное фирменное наименование эмитента инструмента капитала	Идентификационный номер инструмента капитала	Право, примененное к инструментам	К каким инструментам общий	Регулятивные условия					
Наименование					Уровень капитала, в который	Уровень капитала, в который	Уровень консолидации,	Тип	Стоимость	Номинальная

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала)		
	по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)	
45286570	17527415	2306	

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)
за 1-ое полугодие 2021 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.19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)

Номер строки	Наименование статьи	Номер пояснений	Данные за отчетный период, тыс. руб.	Данные за предыдущий отчетный год, тыс. руб.
1	2	3	4	5
	I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	6.1.1	1850254	1998469
2	Средства кредитной организации в Центральном банке Российской Федерации	6.1.1	6333830	8114035
2.1	Обязательные резервы	6.1.1	1778200	1824021
3	Средства в кредитных организациях	6.1.1	3296291	8579911
4	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.1.2	498235	529297
4а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
5	Чистая ссудная задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости	6.1.6	175764373	165234980
6	Чистые вложения в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.1.3	61311561	46239819
7	Чистые вложения в ценные бумаги и иные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (кроме ссудной задолженности)	6.1.7	2024290	0
8	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	6.1.5	6831885	6152695
9	Требование по текущему налогу на прибыль		193096	166893
10	Отложенный налоговый актив		184079	210282
11	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	6.1.14	6112799	6187969
12	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	6.1.14	189626	241870
13	Прочие активы	6.1.18	1637877	2105788
14	Всего активов		266228196	245762008
	II. ПАССИВЫ			
15	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации		0	0
16	Средства клиентов, оцениваемые по амортизированной стоимости		222350537	203402703
16.1	средства кредитных организаций	6.1.19	19594554	4409009
16.2	средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6.1.20	202755983	198993694
16.2.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей	6.1.20	110738761	112339943
17	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		63337	10972
17.1	вклады (средства) физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей		0	0
17а	Производные финансовые инструменты для целей хеджирования		0	0
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	6.1.22	6753762	6836411
18.1	оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
18.2	оцениваемые по амортизированной стоимости	6.1.22	6753762	6836411
19	Обязательства по текущему налогу на прибыль		9882	11763
20	Отложенные налоговые обязательства		26539	20561
21	Прочие обязательства	6.1.23	2732379	3008869
22	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	6.1.24	500078	473180
23	Всего обязательств		232436514	213764459
	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)		-394842	-65801
29	Переоценка основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов, уменьшенная на отложенное налоговое обязательство		92242	82242
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	Изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменением кредитного риска		0	0
34	Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки	6.1.3	541062	426259
35	Неиспользованная прибыль (убыток)	6.2	17490994	15482613
36	Всего источников собственных средств		33791682	31997549
	IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
37	Безотзывные обязательства кредитной организации	6.1.24, 6.1.2	19037874	24625138
38	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	6.1.24, 6.1.2	85424519	80277234
39	Условные обязательства некредитного характера	6.1.24, 6.1.2	0	0

Заместитель Председателя Правления Е.А.Кудлик

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

Банковская отчетность

Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (/порядковый номер)
45286570	17527415	2306

Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма) за 1-ое полугодие 2021 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 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	8092360	9062727
1.1	от размещения средств в кредитных организациях		710134	1114323
1.2	от ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями		6478781	6878467
1.3	от вложений в ценные бумаги		903445	1069937
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	6.2.2	4040667	5537982
2.1	по привлеченным средствам кредитных организаций		153156	211166
2.2	по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями		3493926	4919506
2.3	по выпущенным ценным бумагам		393585	407310
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)		4051693	3524745
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:	6.2.3	-134538	-2196626
4.1	изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по начисленным процентным доходам	6.2.3	519138	-342643
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери		3917155	1328119
6	Чистые доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.2.6	-433672	-691293
7	Чистые доходы от операций с финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.2.7	54	79875
9	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости		0	0
10	Чистые доходы от операций с иностранной валютой		140730	197052
11	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	6.2.8	187315	931124
12	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами		63	1768
13	Доходы от участия в капитале других юридических лиц		0	784
14	Комиссионные доходы	6.2.4	1844697	1653118
15	Комиссионные расходы	6.2.4	101833	122373
16	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4872	-771
17	Изменение резерва на возможные потери и оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		6928	0
18	Изменение резерва по прочим потерям		-37541	-486383
19	Прочие операционные доходы		274523	204649
20	Чистые доходы (расходы)		5803291	3055669
21	Операционные расходы	6.2.5, 6.2.10	3713492	2897226
22	Прибыль (убыток) до налогообложения		2089799	158443
23	Возмещение (расход) по налогам	6.2.9	81427	137611
24	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		2007884	56061
25	Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		488	4771
26	Прибыль (убыток) за отчетный период		2008372	60832

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		2008372	60832
2	Прочий совокупный доход (убыток)		X	X
3	Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток, всего, в том числе:		0	0

3.1	изменение фонда переоценки основных средств и нематериальных активов		0	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		0	0
5	Прочий совокупный доход (убыток), который не может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		0	0
6	Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, всего, в том числе:		-208260	712796
6.1	изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-208260	712796
6.2	изменение фонда переоценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		0	0
6.3	изменение фонда хеджирования денежных потоков		0	0
7	Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		5978	-9962
8	Прочий совокупный доход (убыток), который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		-214238	722758
9	Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога на прибыль	6.3	-214238	722758
10	Финансовый результат за отчетный период	6.3	1794134	783590

Заместитель Председателя Правления Е.А.Кудлик

Главный бухгалтер О.Н.Пригорницкая

Банковская отчетность		
Код территории по ОКАТО	Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	регистрационный номер (порядковый номер)
45286870	13327413	2316

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ, НОРМАТИВЕ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА И НОРМАТИВЕ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ
(публикуемая форма)
на 01.07.2021 года

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

Адрес (место нахождения) кредитной организации (головной кредитной организации банковской группы) 127051, г.Москва, Цветной бульвар, д.19

Код формы по ОКУД 0409813
Квартальная(Годовая)

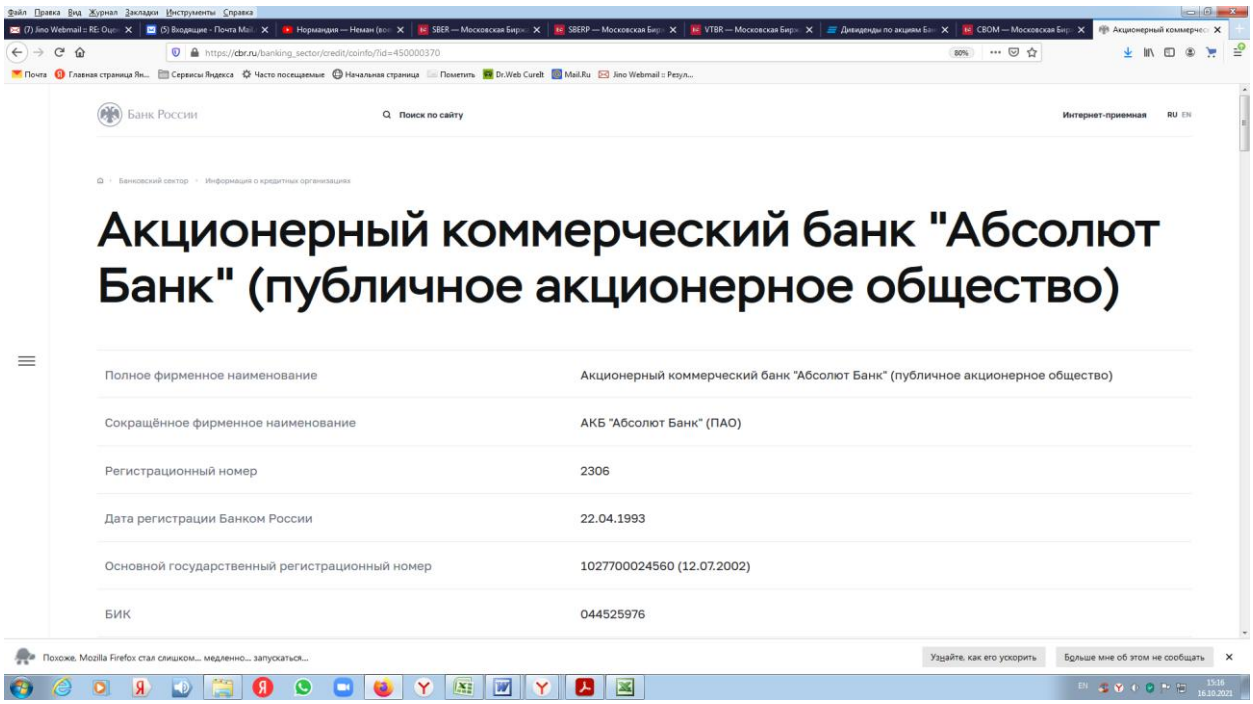
Раздел 1. Сведения об основных показателях деятельности кредитной организации (банковской группы)

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Фактическое значение				
			на отчетную дату	на дату, отстоящую на один квартал от отчетной	на дату, отстоящую на два квартала от отчетной	на дату, отстоящую на три квартала от отчетной	на дату, отстоящую на четыре квартала от отчетной
1	2	3	4	5	6	7	8
КАПИТАЛ, тыс.руб.							
1	Базовый капитал		24320048	24114950	22438357	23726509	23829825
1а	Базовый капитал при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		23981482	23914398	20653242	20926491	20473120
2	Основной капитал		24320048	24114950	22438357	23726509	23829825
2а	Основной капитал при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		23981482	23914398	20653242	20926491	20473120
3	Собственные средства (капитал)		30977368	30707192	30340599	31477197	31760142
3а	Собственные средства (капитал) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		30733429	30508840	30520784	30774443	30592362
АКТИВЫ, ВЗВЕШЕННЫЕ ПО УРОВНЮ РИСКА, тыс.руб.							
4	Активы, взвешенные по уровню риска		241092121	235842439	211357149	236651782	224533625
НОРМАТИВЫ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, процент							
5	Норматив достаточности базового капитала Н1.1 (Н20.1)		10.2	11.3	11.1	10	10.6
5а	Норматив достаточности базового капитала при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		12.1	13.4	13.2	11.8	12.7
6	Норматив достаточности основного капитала Н1.2 (Н20.2)		10.2	11.3	11.1	10	10.6
6а	Норматив достаточности основного капитала при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		12.1	13.4	13.2	11.8	12.7
7	Норматив достаточности собственных средств (капитала) Н1.0 (Н1ш,Н1.3, Н20.0)		12.8	14.6	14.4	13.3	14.2
7а	Норматив достаточности собственных средств (капитала) при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков		14.9	16.5	16.4	14.8	16
НАДБАВКИ К БАЗОВОМУ КАПИТАЛУ (в процентах от суммы активов, взвешенных по уровню риска), процент							
8	Надбавка поддержания достаточности капитала						
9	Антициклическая надбавка						
10	Надбавка за системную значимость						
11	Надбавки к нормативам достаточности собственных средств (капитала), всего (стр.9+стр.8+стр.10)						
12	Базовый капитал, доступный для направления на поддержание надбавки к нормативам достаточности собственных средств (капитала)						
НОРМАТИВ ФИНАНСОВОГО РЫЧАГА							
13	Величина банковских активов и внебалансовых требований под риском для расчета норматива финансового рычага, тыс.руб.		301388840	274280719	273904994	276784186	286421014
14	Норматив финансового рычага (Н1.4), банковской группы (Н20.4), процент		8.0	8.9	9.3	8.6	8.9
14а	Норматив финансового рычага при полном применении модели ожидаемых кредитных убытков, процент		8.6	10.2	10.2	10.2	10.6
НОРМАТИВ КРАТКОСРОЧНОЙ ЛИКВИДНОСТИ							
15	Высоколиквидные активы, тыс. руб.						
16	Чистый ожидаемый отток денежных средств, тыс. руб.						
17	Норматив краткосрочной ликвидности Н26 (Н27), процент						
НОРМАТИВ СТРУКТУРНОЙ ЛИКВИДНОСТИ (НОРМАТИВ ЧИСТОГО СТАБИЛЬНОГО ФОНДИРОВАНИЯ)							
18	Имеющееся стабильное фондирование (ИСФ), тыс. руб.						
19	Требуемое стабильное фондирование (ТСФ), тыс. руб.						
20	Норматив структурной ликвидности (коэффициент чистого стабильного фондирования) Н28 (Н29), процент						
НОРМАТИВЫ, ОГРАНИЧИВАЮЩИЕ ОТДЕЛЬНЫЕ ВИДЫ РИСКОВ, процент							
21	Норматив мгновенной ликвидности Н2		135.3	92.5	129.9	79.9	92.2
22	Норматив текущей ликвидности Н3		81.1	137.6	128.1	129.7	139.1
23	Норматив долгосрочной ликвидности Н4		33.6	47.7	44	50.1	54.1
24	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Н6 (Н21)		максимальное значение за период: 17	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 12.7	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 13.9	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 13.9	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 13.9	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 13.9	количество нарушений:	длительность:
25	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков Н7 (Н22)		137.1	126.6	129.3	119.3	101.1
26	Норматив максимального размера крупных кредитов (займов) для приобретения акций (долей) других юридических лиц Н12 (Н23)		4.4	4.4	4.7	5.9	5.9
27	Норматив максимального размера риска на инсайдеров с банком лицо (группу связанных с банком лиц) Н25		максимальное значение за период: 17.2	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 18.7	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 15.5	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 14.4	количество нарушений:	длительность:	максимальное значение за период: 14.4	количество нарушений:	длительность:
28	Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента Н1ЦК						
29	Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента Н2ЦК						
30	Норматив ликвидности центрального контрагента Н3ЦК						
31	Норматив максимального размера риска концентрации Н4ЦК						
32	Норматив текущей ликвидности ПФКО (Н33)						
33	Норматив ликвидности небанковской кредитной организации, имеющей право на осуществление перевода денежных средств без открытия банковских счетов и иных организаций, имеющих банковские операции Н15.1						
34	Норматив предоставления клиентам - участникам расчетов на завершение расчетов Н16						
35	Норматив предоставления ПОДО от своего имени и за свой счет средств клиентам, кроме клиентов - участников расчетов Н16.1						
36	Норматив максимального размера нетоговых обязательств расчетных небанковских кредитных организаций Н17						
37	Норматив минимального соотношения ликвидных активов и ликвидных обязательств небанковской кредитной организации с открытыми лимитами Н18						

Раздел 2. Информация о расчете норматива финансового рычага (Н1.4)

Подраздел 2.1 Расчет размера балансовых активов и внебалансовых требований под риском для расчета норматива финансового рычага (Н1.4)

Номер строки	Наименование показателя	Номер пояснения	Сумма, тыс. руб.
1	2	3	4
1	Размер активов в соответствии с бухгалтерским балансом (показатель раздела 1 строки 1 таблицы 1.1 раздела 1 формы 0409806)		268228196
2	Поправка в части вложений в капитал кредитных, финансовых, страховых или иных организаций, отчетными данными которых включаются в консоли-		Информация для отчетного кредитной



Банк России

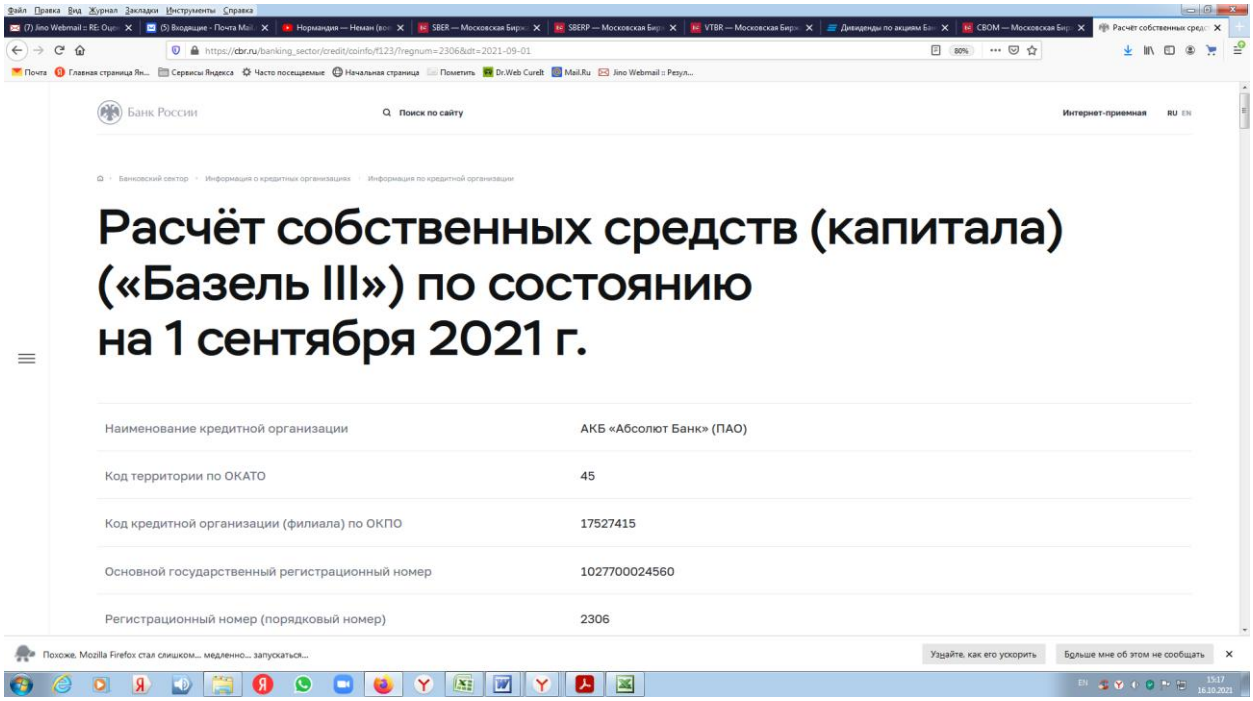
Поиск по сайту

Интернет-приемная RU EN

Банковский сектор · Информация о кредитных организациях

Акционерный коммерческий банк "Абсолют Банк" (публичное акционерное общество)

Полное фирменное наименование	Акционерный коммерческий банк "Абсолют Банк" (публичное акционерное общество)
Сокращённое фирменное наименование	АКБ "Абсолют Банк" (ПАО)
Регистрационный номер	2306
Дата регистрации Банком России	22.04.1993
Основной государственный регистрационный номер	1027700024560 (12.07.2002)
БИК	044525976



Банк России

Поиск по сайту

Интернет-приемная RU EN

Банковский сектор · Информация о кредитных организациях · Информация по кредитной организации

Расчёт собственных средств (капитала) («Базель III») по состоянию на 1 сентября 2021 г.

Наименование кредитной организации	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)
Код территории по ОКАТО	45
Код кредитной организации (филиала) по ОКПО	17527415
Основной государственный регистрационный номер	1027700024560
Регистрационный номер (порядковый номер)	2306

НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО

СООБЩЕСТВО ПРОФЕССИОНАЛОВ ОЦЕНКИ

САМОРЕГУЛИРУЕМАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ОЦЕНЩИКОВ

зарегистрировано Федеральной регистрационной службой в едином государственном реестре саморегулируемых организаций оценщиков 20 ноября 2009 года регистрационный номер 0009

СВИДЕТЕЛЬСТВО

Реестровый №0024 от 20.11.2009

БЕЛОВА
Елена Николаевна

ИНН: 780202996458
ИНН/Паспортные данные

является полномочным членом Некоммерческого партнерства «Сообщество профессионалов оценки»
и имеет право осуществлять оценочную деятельность на всей территории Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности Российской Федерации» №135-ФЗ от 29 июля 1998 г.

Срок действия настоящего свидетельства определяется сроком членства в НП «СПО»

Председатель Совета Партнерства — В. С. Мурашов

Директор — Т. В. Каткова

САНКТ-ПЕТЕРБУРГ

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 027581-3 « 10 » августа 20 21 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан Беловой Елене Николаевне

на основании решения федерального бюджетного учреждения «Федеральный ресурсный центр»

от « 10 » августа 20 21 г. № 212

Директор А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует до « 10 » августа 20 24 г.

АО «ОПЦИОН», Москва, 2021 г., «Б» ТЗ № 484

004012 - КАЗ

Страховая Акционерная Компания
ЭНЕРГОГАРАНТ

ПОЛИС (ДОГОВОР) ОБЯЗАТЕЛЬНОГО СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА, ЗАКЛЮЧИВШЕГО С ЗАКАЗЧИКОМ ДОГОВОР НА ПРОВЕДЕНИЕ ОЦЕНКИ
№ 200005-035-000171 от 30.11.2020 г.

Настоящий Полис (Договор) обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки (далее – Договор и/или Договор страхования) заключен на основании устного заявления Страхователя и на основании *«Правил страхования ответственности оценщиков», утвержденных Приказом ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 64 от 11 марта 2019 г.* (далее – Правила страхования). Правила страхования также размещены на сайте Страховщика в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.energogarant.ru.

Согласие Страхователя заключить настоящий Договор страхования на предложенных Страховщиком условиях подтверждается принятием от Страховщика настоящего Договора страхования и оплатой страховой премии в размере, предусмотренном настоящим Договором страхования.

1. Страховщик	**ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ»** 115035, г. Москва, Садовническая наб., 23. ИНН/ КПП 7705041231 / 7705001001 р/с 40701810238360104005 в ПАО Сбербанк г. Москва к/с 30101810400000000225 БИК 044525225
2. 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 АО «Банк ДОМ.РФ» г. Москва к/с 30101810345250000266 БИК 044583266, ОКПО 73058527 Генеральный директор Р.С.Луценко
3. Объект страхования:	3.1.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.
4. Страховой случай:	4.1. Страховым случаем по договору обязательного страхования ответственности юридического лица, заключившего с заказчиком договор на проведение оценки (с учетом ограничений, перечисленных в главе 4 Правил) 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. 4.2. При наступлении страхового случая Страховщик возмещает: 4.2.1.убытки, причиненные заказчику, заключившему договор на проведение оценки, в том числе за нарушение договора на проведение оценки; 4.2.2. имущественный вред, причиненный третьим лицам вследствие использования итоговой величины рыночной или иной стоимости объекта оценки, указанной в отчете, подписанном оценщиком или оценщиками; 4.2.3. вред имуществу третьих лиц в результате нарушения требований Закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности. 4.3. Событие, имеющее признаки страхового, признается страховым случаем при выполнении следующих условий: • событие, в результате которого причинен ущерб заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и/или третьим лицам произошло в отношении договоров по оценке, действие которых началось после вступления в силу настоящего Договора и отчеты по которым выданы до окончания действия настоящего Договора; • требования о возмещении причиненного ущерба предъявлены к Страхователю и Страховщику в течение действия договора страхования и/или срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации.
5. Страховая сумма. Страховая премия.	5.1. Страховая сумма по настоящему Договору составляет: **500 000 000,00 (пятьсот миллионов) рублей 00 коп.** 5.2. Страховая премия в размере **82 250,00 (восемьдесят две тысячи двести пятьдесят) рублей 00 коп.** уплачивается Страхователем единовременно путем перечисления денежных средств на расчетный счет Страховщика в срок до 01 января 2021 г. 5.3. При неуплате (неполной уплате) страховой премии в установленный п. 5.3 срок настоящий Договор считается несостоявшимся. 5.4. Страховая защита распространяется только на те договоры по оценке, действие которых нача-

115035, Москва, Садовническая наб., 23 | +7 495 737 0330 | energy@msk-garant.ru | www.energogarant.ru

	лось после вступления в силу настоящего Договора и отчеты по которым выданы до окончания действия настоящего Договора.
6. Срок действия договора	6.1. Срок действия настоящего Договора **с 01 января 2021 г. по 31 декабря 2021 г.** 6.2. Договор вступает в силу в 00 часов 00 минут дня, указанного в настоящем Договоре как дата начала его действия при условии поступления страховой премии в размере и сроки, указанные п.5.2 настоящего Договора. 6.3. Страховщик не несет ответственности за случаи, произошедшие до вступления в силу настоящего Договора и после срока окончания его действия.
7. Определение размера страховой выплаты	7.1. Страховое возмещение исчисляется в размере, предусмотренном действующем законодательством Российской Федерации о возмещении вреда и настоящим Договором страхования, в пределах страховой суммы и установленных лимитов ответственности. 7.2. В сумму страхового возмещения включаются: 7.2.1. реальный ущерб, причиненный Выгодоприобретателям, т.е. расходы, которое лицо, чье право нарушено, произвело или должно будет произвести для восстановления нарушенного права, связанного с утратой или повреждением имущества; 7.2.2. стоимость повторно оказанных оценочных услуг (в случае их некачественного оказания) для компенсации причиненного вреда, либо стоимость оказанной услуги (при расторжении договора на проведение оценки); 7.2.3. расходы в целях предотвращения или уменьшения размера ущерба, ответственность за который возлагается на Страхователя - в порядке, предусмотренном законодательством РФ.
8. Заключительные положения	8.1. Настоящий договор составлен в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному для каждой из сторон Договора. 8.2. В случае расхождений условий настоящего Договора с условиями Правил страхования, преимущественную силу имеют условия настоящего Договора. 8.3. Условия страхования, не урегулированные настоящим Договором, регулируются положениями Правил страхования и действующим законодательством. 8.4. Страхователь Правила страхования получил, с условиями страхования согласен. 8.5. Договор оформлен О.И.Блиновой.
Приложения:	Правила страхования ответственности оценщиков», утвержденных Приказом ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ» № 64 от 11 марта 2019 г.

Страховщик:
ПАО «САК «ЭНЕРГОГАРАНТ»
Начальник отдела продаж
Департамента
страхования ответственности и сельскохозяйственных рисков

_____ Д.И.Платонов
М.П.
На основании Доверенности № 02-15/100/20-е от 01.06.2020 г.

Абсолют Страхование

Общество с ограниченной ответственностью
«Абсолют Страхование» (ООО «Абсолют Страхование»)

115280, г. Москва, ул. Ленинская Слобода, д.26 | +7 (495) 987-18-38 info@absolutins.ru www.absolutins.ru | ИНН 7728178835 КПП 772501001

ПОЛИС № 022-073-006105/20
страхования ответственности оценщика

Настоящий Полис выдан в подтверждение того, что заключен Договор страхования ответственности оценщика № 022-073-006105/20 от 25.12.2020г. (далее - Договор) в соответствии с Правилами страхования ответственности оценщиков ООО "Абсолют Страхование" в редакции, действующей на дату заключения Договора, и на основании Заявления на страхование.
Правила страхования также размещены на сайте Страховщика в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: https://www.absolutins.ru/klientam/strahovye-pravila-i-tarify/.

СТРАХОВАТЕЛЬ:	***Белова Елена Николаевна***
АДРЕС РЕГИСТРАЦИИ:	***198097, г. Санкт-Петербург, пр. Стачек, д. 34, корп. 1, кв. 4***
ОБЩАЯ СТРАХОВАЯ СУММА:	***100 000 000 (Сто миллионов) рублей***
ЛИМИТ ВОЗМЕЩЕНИЯ НА ОДИН СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ:	***100 000 000 (Сто миллионов) рублей***
ФРАНШИЗА:	*Не установлена*
ПОРЯДОК УПЛАТЫ СТРАХОВОЙ ПРЕМИИ:	*Единовременно, безналичным платежом.* *Последствия неоплаты Страхователем страховой премии (первого или очередного платежа страховой премии) в установленный Договором срок, указаны в разделе 7 Правил страхования.* *В том числе при неуплате Страхователем страховой премии (при единовременной оплате) или первого страхового взноса (при оплате в рассрочку) в указанные сроки, Страховщик имеет право: расторгнуть Договор (Полис) в одностороннем порядке или отказать в оплате суммы страхового возмещения по заявленному Страхователем убытку.*
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА (СРОК СТРАХОВАНИЯ):	***с «01» января 2021 г. по «31» декабря 2021 г.***
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ:	*Объектом страхования по договору страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности являются имущественные интересы, связанные с риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам в результате оценочной деятельности.*
СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ:	*Страховым случаем по Договору является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда или признанный Страховщиком факт причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам действиями (бездействием) оценщика (Страхователя) в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик (Страхователь) на момент причинения ущерба.* *Случай признается страховым, если одновременно выполняются следующие условия:* *1. действия (бездействие) оценщика, приведшие к нарушению оценщиком требований Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативно-правовых актов РФ в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности, были допущены им в течение срока действия Договора. Под действиями (бездействием) оценщика, приведшим к нарушению оценщиком требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, понимаются непреднамеренные (неумышленные) ошибки, небрежности, упущения оценщика, приведшие к искажению результата оценки, неправильному выбору стандарта оценки, ошибкам при измерениях и расчетах, во время выполнения оценки объекта оценки, а также к неисполнению или ненадлежащему исполнению оценщиком обязательств по договору на проведение оценки, заключенному с ним;* *2. требования Выгодоприобретателей о возмещении ущерба (имущественного вреда) предъявлены к Страхователю в течение срока действия Договора и в течение срока исковой давности, установленного законодательством Российской Федерации.* *Под требованиями о возмещении ущерба (имущественного вреда) Выгодоприобретателей понимаются письменные претензии и исковые требования о возмещении ущерба (имущественного вреда), предъявленные к Страхователю, подтвержденные доказательствами о факте, причинах и размере причиненного ущерба (имущественного вреда);* *3. ущерб (имущественный вред) Выгодоприобретателя находятся в прямой причинно-следственной связи с осуществлением оценщиком оценочной деятельности.* *Форма выплаты страхового возмещения указана в разделе 11 Правил страхования.*

Страховщик:
ООО «Абсолют Страхование»
Руководитель Дирекции комплексного страхования на основании Доверенности №417/20 от 29.05.2020г.

_____(Милорадова Т.М.)

М.П.

«25» декабря 2020г.

Представитель Страховщика Потапова Е.Ю.
Тел. 8 (495) 987-18-38, доб.2407

Страхователь:
Белова Елена Николаевна

_____(Белова Е.Н.)

«25» декабря 2020г.

В настоящем отчете пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью и подписью
135 (Сто тридцать пять) страниц.
Генеральный директор
ООО «Центр оценки инвестиций»

Луценко Р.С.