

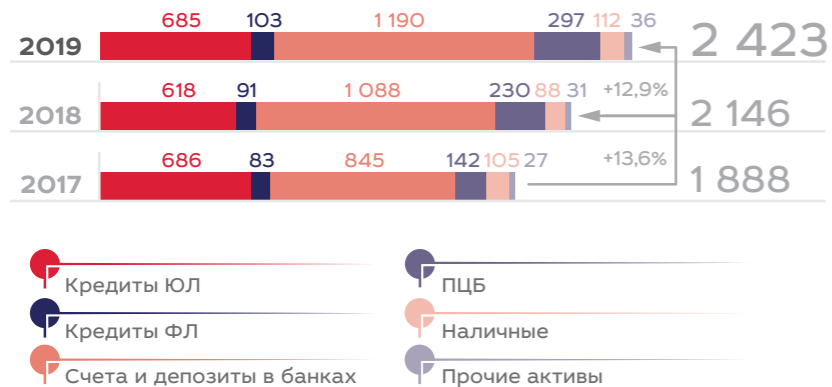
## Структура активов

В 2019 году совокупные активы банка **увеличились на 13,0%**, или 277,6 млрд руб., и достигли 2 423,5 млрд руб.

Увеличение активов произошло преимущественно за счет роста кредитного портфеля (после вычета резервов) на 11,2% до 788,7 млрд руб. Увеличение также отражает развитие бизнеса обратного РЕПО и наращивание портфеля ценных бумаг за счет корпоративных облигаций высокого качества и российских государственных ценных бумаг.

Кредиты, выданные клиентам, по-прежнему остаются одной из крупнейших категорий активов, на их долю приходится 32,5% баланса банка. Ликвидные активы, которые включают в себя денежные и приравненные к ним средства, депозиты в банках и портфель ценных бумаг, увеличились за 2019 год на 193,0 млрд руб., или 13,7%, и составили 1 599,2 млрд руб., или 66% совокупных активов.

Динамика совокупных активов, млрд руб.

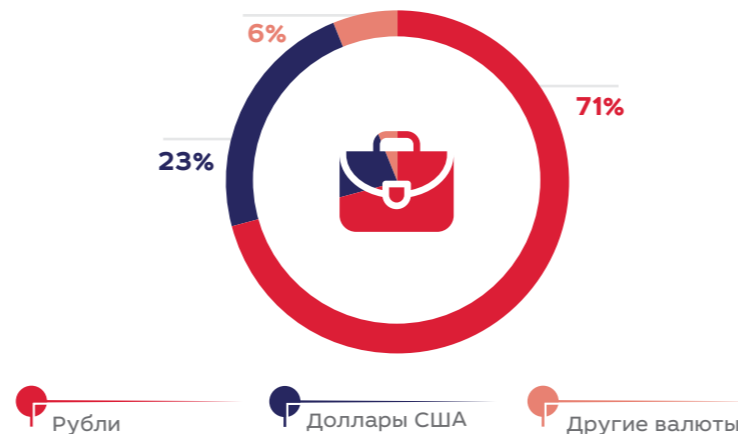


## Кредитный портфель

Совокупный кредитный портфель (до вычета резервов) по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 829,2 млрд руб., что свидетельствует об **увеличении портфеля на 12,0%** в течение года (с 740,1 млрд руб. по итогам 2018 года). Рост портфеля произошел преимущественно за счет кредитов, выданных крупным высококачественным корпоративным клиентам. Доля корпоративного бизнеса в совокупном кредитном портфеле осталась на уровне 2018 года и составила 86,8%. Объем корпоративного портфеля составил 719,4 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Розничный кредитный портфель увеличился за год на 13,7% и составил 109,8 млрд руб. благодаря росту необеспеченного потребительского кредитования на 14,1% до 82,4 млрд руб. и ипотечного кредитования на 14,6% до 23,7 млрд руб. Таким образом, доля розничных клиентов в совокупном кредитном портфеле банка увеличилась до 13,2% на конец 2019 года.

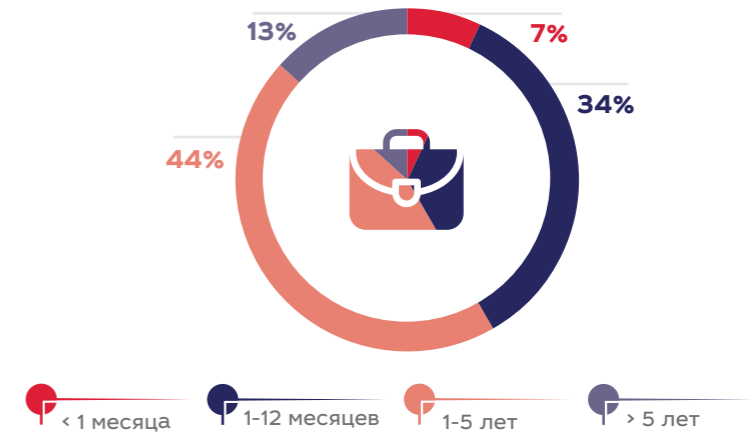
Кредитный портфель по валютам



Банк является активным игроком на рынке международного финансирования, в связи с чем в структуре его пассивов представлены обязательства, номинированные в иностранных валютах. Для лучшего баланса валютной структуры своих активов и обязательств в настоящее время банк предоставляет кредиты в иностранной валюте только клиентам, в деятельности которых присутствует валютная составляющая. По состоянию на 31 декабря 2019 года 71% кредитов, выданных клиентам банка, были выражены в рублях, 23% – в долларах США, а оставшиеся 6% – в других валютах.

По состоянию на конец 2019 года в совокупном портфеле существенный объем приходится на кредиты сроком до 1 года, на них приходится 41%. Долгосрочные кредиты (сроком более 5 лет) составляют 13% совокупного кредитного портфеля.

Совокупный кредитный портфель по срокам



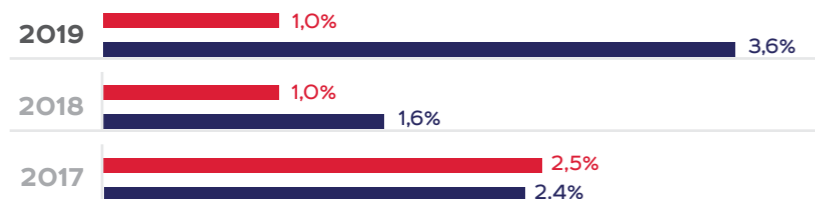
## Качество кредитного портфеля

Качество кредитного портфеля поддерживается на высоком уровне. После роста просроченной задолженности (NPL90+) в первом полугодии 2019 года, в связи с ухудшением финансового состояния крупного корпоративного заемщика, во второй половине 2019 года негативной динамики в кредитном портфеле отмечено не было, NPL90+ сократился на 0,3 п.п. по сравнению с первым полугодием 2019 года и составил 3,6%. На списания приходилась незначительная доля совокупного портфеля, которая по итогам 2019 года составила 0,6% (2,1% в 2018 году).

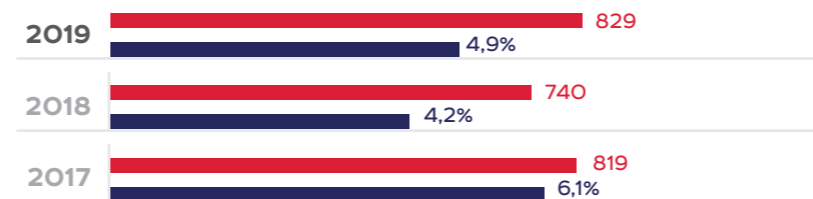
Объем резервов на возможные потери по ссудам составил 40,5 млрд руб. по итогам 2019 года (по сравнению с 31,1 млрд руб. по состоянию на конец 2018 года), при этом уровень резервов в совокупном кредитном портфеле увеличился на 0,7 п.п., до 4,9%. Увеличение резервов на возможные потери по ссудам на 30%, или 9,5 млрд руб., преимущественно обусловлено ухудшением финансового состояния крупного корпоративного заемщика из нефтегазового сектора в первом квартале 2019 года. Коэффициент покрытия резервами неработающих кредитов (NPL90+) составил 137% по итогам 2019 года. О сохранении качества кредитного портфеля также свидетельствует низкий коэффициент стоимости риска, который составил 1,0% по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Коэффициент резервирования корпоративного портфеля увеличился на 0,7 п.п., до 4,7%, покрытие резервами неработающих кредитов (NPL 90+) сократилось до 132%. Качество корпоративного кредитного портфеля поддерживается на высоком уровне, о чем свидетельствует **сокращение стоимости риска** на 0,3 п.п. за год, **до 0,6%**, а также уменьшение созданных за год резервов на 2,5 млрд руб., до 3,8 млрд руб. на конец 2019 года. Доля NPL90+ в совокупном корпоративном портфеле составила 3,6% по итогам 2019 года.

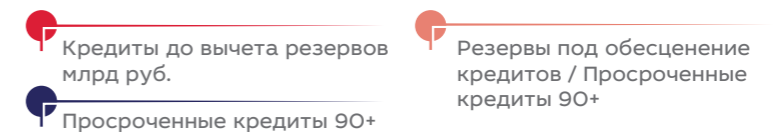
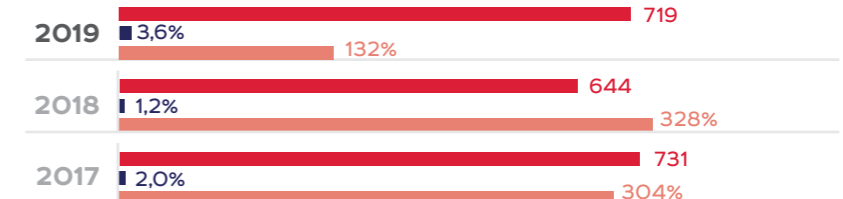
### Просроченная задолженность (90+) и стоимость риска



### Покрытие кредитного портфеля резервами



### Корпоративные кредиты



В 2019 году доля NPL90+ в совокупном розничном портфеле продемонстрировала **сокращение до 3,6%** (с 4,3% на конец 2018 года) при увеличении розничного кредитного портфеля до вычета резервов на 13,7% за год. Отсутствие агрессивного наращивания розничного кредитного портфеля, а также тот факт, что большая часть новых выдач приходится на сотрудников компаний, являющихся клиентами банка, и существующих клиентов позволяют сохранять качество розничного портфеля на приемлемом уровне.

Покрытие резервами неработающих кредитов (NPL 90+) в розничном портфеле увеличилось до 164,9%

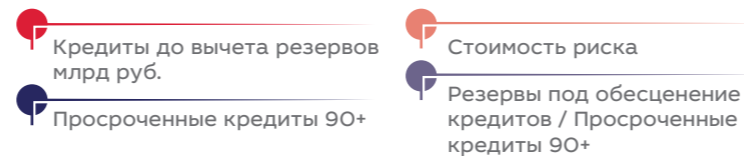
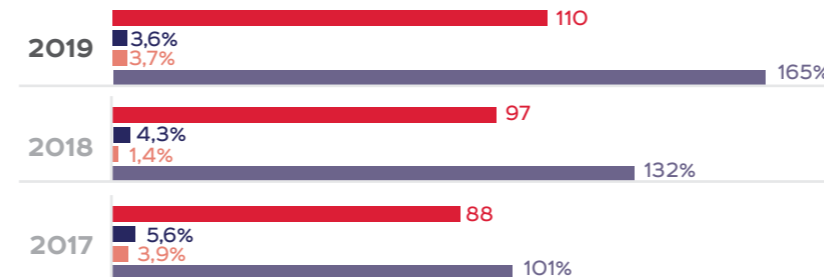
#### Стоимость риска корпоративного портфеля



по состоянию на 31 декабря 2019 года по сравнению с 131,8% по итогам 2018 года, в том числе связи с уменьшением розничных кредитов с просрочкой 90+ дней на 0,2 млрд руб., до 4,0 млрд руб. Коэффициент резервирования совокупного розничного портфеля увеличился на 0,3 п.п. и составил 6,0%.

Стоимость риска розничного кредитного портфеля увеличилась в 2019 году на 2,5 п.п., до 3,9% на фоне ускорившихся темпов роста необеспеченного потребительского кредитования и, соответственно, увеличившегося аппетита к риску в данном сегменте.

#### Розничные кредиты



### Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства представляют собой инструменты, которые можно быстро перевести в наличные средства и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Сокращение по статье «денежные и приравненные к ним средства» связано с уменьшением средств в кредитных организациях со сроком погашения до 1 месяца, которые преимущественно представлены сделками обратного РЕПО под залог ценных бумаг высококлассных эмитентов, при этом давление на капитал по сделкам подобного рода минимально.

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные и приравненные к ним средства банка составили 953,6 млрд руб. по сравнению с 1 162,8 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года, сократившись на 18%.

При этом средства в банках и других финансовых институтах со сроком погашения менее одного месяца сократились на 22% до 841,3 млрд руб. Подобная динамика объясняется главным образом увеличением сроков сделок обратного РЕПО в связи с потребностями некоторых клиентов банка.

## Депозиты в банках и других финансовых институтах

Депозиты в банках увеличились за отчетный период с 13,2 млрд руб. на конец 2018 года до 348,8 млрд руб. на конец 2019 года.

Рост средств в банках и других финансовых институтах связан с увеличением объема сделок обратного РЕПО срочностью выше 1 месяца с 7,8 млрд руб. до 344,0 млрд руб. на конец 2019 года в соответствии с потребностями контрагентов. При этом важно отметить, что доля ценных бумаг с рейтингом BBB- и выше, находящихся в залоге по договорам обратного РЕПО по состоянию на 31.12.2019, составляла более 90%.

## Портфель ценных бумаг

На портфель ценных бумаг приходилось 12,2% и 10,7% общих активов банка по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года соответственно. МКБ выделяет в своем портфеле ценных бумаг финансовые активы, предназначенные для торговли, и инвестиционные финансовые активы. Портфель ценных бумаг банка состоит в основном из российских государственных и муниципальных ценных

бумаг, корпоративных облигаций и еврооблигаций ведущих российских компаний с высокими кредитными рейтингами. На конец 2019 года 50% портфеля ценных бумаг представлено облигациями ЦБ РФ, Правительства РФ и муниципальными облигациями, 42% - корпоративными облигациями. При этом 72% портфеля долговых ценных бумаг включены в Ломбардный список Банка России.

По состоянию на 31 декабря 2019 года портфель ценных бумаг МКБ в совокупности составлял

**296,7** млрд руб.

по сравнению с 230,1 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Рост портфеля ценных бумаг МКБ главным образом обусловлен ростом объема облигаций Банка России с целью усиления нормативов ликвидности МКБ и генерации стабильного дохода с низким риском.

## Структура обязательств

### Финансирование

Пассивная база банка основана главным образом на текущих счетах и депозитах корпоративных и розничных клиентов. Прочие источники финансирования включают в себя выпуски домашних облигаций и еврооблигаций, средства, привлеченные на российском межбанковском рынке, средства, привлеченные от иностранных финансовых институтов, а также синдицированные кредиты. Банк также имеет доступ к финансированию со стороны Банка России с предоставлением обеспечения и без него.

Стратегия фондирования состоит в диверсификации с целью достижения оптимального баланса между собственным капиталом, локальными и международными заимствованиями для покрытия растущих потребностей бизнеса банка с точки зрения, как валюты, так и сроков погашения.