

## 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

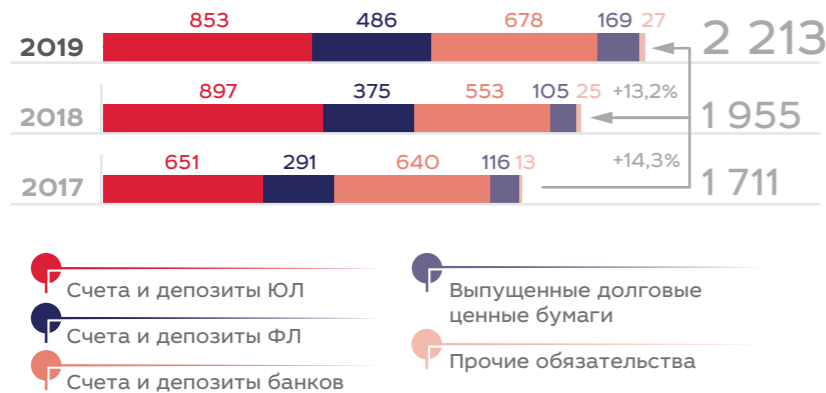
### Финансирование

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.

## Ресурсная база

Структура фондирования (млрд руб.)



По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма обязательств банка составляла

**2 213** млрд руб.  
увеличившись на 258 млрд руб., или 13,2%,  
(с 1 955 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года).

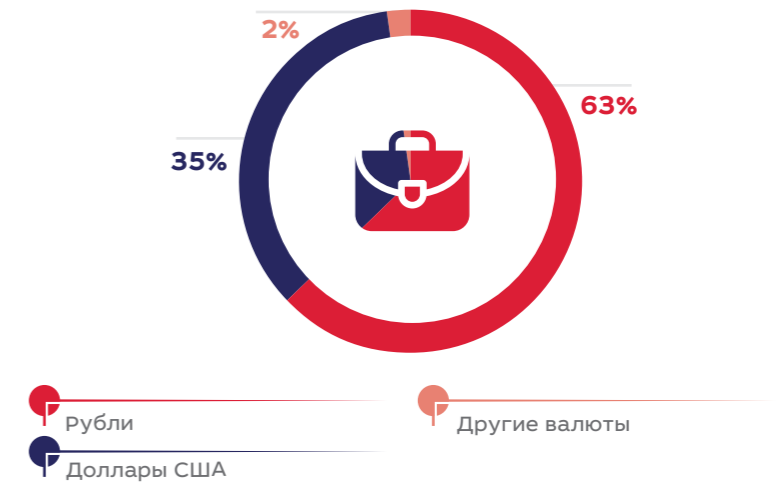
Рост связан с увеличением средств розничных клиентов, счетов и депозитов кредитных организаций, а также ростом объема выпущенных долговых ценных бумаг.

## Текущие счета и депозиты клиентов

В 2019 году счета и депозиты клиентов, на которые приходится 60,5% совокупных обязательств, или 1 339,5 млрд руб., показали **прирост на 5,3%** по отношению к предыдущему году. Рост депозитной базы произошел за счет активного притока средств розничных клиентов, которые по итогам отчетного периода **выросли на 29,6%**, достигнув 486,2 млрд рублей, или 36,3% совокупных депозитов. Средства корпоративных клиентов сократились на 4,9% в течение 2019 года до 853,4 млрд руб. в силу оттока средств ПФР в первом квартале 2019 года на фоне ужесточения регуляторных требований к рейтингам банков. В то же время, в течение трех последующих кварталов наблюдался активный приток денежных ресурсов юридических лиц в МКБ, который составил 17%. Средства клиентов являются надежным источником ликвидности для банка, демонстрируя стабильный рост вслед за расширением клиентской базы на фоне укрепления позиций банка в российском банковском секторе.

Объем срочных депозитов незначительно сократился — до 1 137 млрд руб., что составляет 85% совокупной депозитной базы. На долю срочных депозитов корпоративных клиентов приходится 83% корпоративных депозитов, или 711 млрд руб.; доля срочных розничных депозитов составляет 88% депозитов физических лиц, или 425,7 млрд руб.

Структура депозитного портфеля по валютам



Депозиты клиентов размещены преимущественно в рублях, они составляют

**63%**  
всей депозитной базы на конец 2019 года  
(54% на конец 2018 года).

## Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

Счета и депозиты банков и других финансовых институтов включают в себя обязательства по сделкам РЕПО, срочные депозиты, текущие счета и синдицированные кредиты. Счета и депозиты банков составили 30,6% и 28,3% от совокупных обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года соответственно.

Депозиты кредитных и других финансовых учреждений увеличились на **125,0 млрд руб., или 23%**,

до **677,9** млрд руб.

по состоянию на 31 декабря 2019 года (с 552,9 млрд руб. по состоянию на 31 декабря 2018 года).

Рост в 2019 году был обусловлен увеличением объема обязательств по сделкам РЕПО на 29%, до 629,9 млрд руб., и увеличением объема синдицированных займов на 23%, до 26,8 млрд руб., преимущественно в связи с необходимостью привлечения дополнительных ресурсов для финансирования сделок обратного РЕПО и роста кредитного портфеля.

## Долговые инструменты

Банк выпускает долговые ценные бумаги на внутреннем и международном рынках для финансирования роста бизнеса. Выпущенные долговые ценные бумаги составили 7,6% и 5,4% от совокупных обязательств банка по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года соответственно. Совокупный объем долговых инструментов увеличился за год на 60,1% – до 168,5 млрд руб., что связано, в первую очередь, с размещением двух выпусков еврооблигаций в иностранной валюте в феврале и марте 2019 года.

	2019		2018	
	млрд руб.	доля, %	млрд руб.	доля, %
Облигации	136,0	80,7%	61,1	58,0%
Субординированные облигации	32,5	19,3%	44,2	42,0%
<b>Всего выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>168,5</b>	<b>100,0%</b>	<b>105,3</b>	<b>100,0%</b>

## Структура счетов и депозитов банков и других финансовых институтов



В феврале 2019 года банк разместил **дебютный выпуск старших еврооблигаций**, номинированных в евро, общим объемом **500 млн евро** со ставкой купона 5,15% годовых и сроком обращения 5 лет. Кроме того, в марте 2019 года был осуществлен выпуск старших еврооблигаций общим объемом 500 млн долларов США со ставкой купона 7,121% годовых и сроком обращения 5 лет. Сделка открыла рынок публичных заимствований из российского банковского сектора в долларах США, а также позволила диверсифицировать инвесторскую базу банка за счет новых инвесторов из Континентальной Европы и Юго-Восточной Азии.