

## Корпоративно-инвестиционный бизнес

Глобальная бизнес-линия (далее - ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес) специализируется на обслуживании крупных корпоративных клиентов, продаже кредитных, транзакционных и инвестиционных продуктов, услуг лизинга и факторинга в России, странах СНГ, Европы, Азии и Африки.

### Портрет сегмента по итогам 2018 года

Объем клиентской базы в России и за рубежом

**11,7** тысячи  
действующих клиентов

Объем клиентской базы банковских клиентов в России

**9,5** тысячи  
действующих клиентов

Кредитный портфель  
ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес

**6,7** трлн рублей  
(до вычета резервов под обесценение,  
без учета банка «Возрождение»)

Средства клиентов ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес

**3,9** трлн рублей  
(без учета банка «Возрождение»)

Доля в показателях группы ВТБ, %	
Активы	52
Кредиты и авансы клиентам (за вычетом резерва)	60
Средства клиентов	37
Чистые процентные доходы	36
Чистые комиссионные доходы	23
Расходы на создание резервов <sup>1</sup>	37
Чистые операционные доходы	42
Расходы на содержание персонала и административные расходы	25

Источник: Консолидированная финансовая отчетность группы ВТБ по МСФО за 2018 год.

В целях обеспечения максимальной эффективности обслуживания клиентов в ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес сформированы клиентские подразделения, отвечающие за взаимодействие с клиентами и продуктовые подразделения, в компетенцию которых входит предоставление и развитие современной линейки банковских продуктов.

Модель обслуживания клиентов основана на формировании в рамках клиентского подразделения отраслевых дирекций и управлений. Данный подход позволяет повысить качество отраслевой экспертизы и выстроить предложение банковских продуктов с учетом потребностей конкретных клиентов.

1. Включает в себя расходы на создание резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам и создание резерва под кредитные убытки по обязательствам кредитного характера и прочим финансовым активам.

Структура продуктовых подразделений также сформирована с учетом отраслевой специализации и особенностей обслуживания клиентов крупного бизнеса. Это, в частности, позволяет оптимизировать подходы к проведению кредитного анализа и повысить качество кредитного портфеля.

Транзакционный бизнес представлен двумя основными группами продуктов – документарным бизнесом, включающим в себя различные виды гарантий и аккредитивов, и группой продуктов управления ликвидностью, включающей в себя продукты управления расчетами, продукты привлечения (в том числе с начислением процентов на остатки по счетам клиентов), а также эквайринг, дистанционное банковское и расчетно-кассовое обслуживание.

В рамках инвестиционного бизнеса клиентам Группы доступен полный перечень инвестиционно-банковских продуктов, включая проведение торговых операций, организацию выпуска долговых и долевых ценных бумаг, финансовое консультирование по сделкам на рынках капитала и в области слияний и поглощений, прямые инвестиции, управление активами, конверсионные операции, хеджирование валютных и процентных рисков.

В 2018 году ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес удалось достигнуть целевых значений ключевых финансовых показателей бизнеса. Удерживать первые позиции позволяет гибкая бизнес-модель и готовность к использованию инновационного подхода в решениях в зависимости от условий, которые диктует рынок.

Особый фокус был сделан на диверсификацию бизнеса, повышение эффективности процессов и дальнейшую оптимизацию расходов. Важной вехой в части диверсификации бизнеса ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес стало создание Департамента брокерского обслуживания в рамках интеграции ВТБ и ВТБ24 – ключевой фабрики инвестиционных продуктов для розничных клиентов. В части оптимизации расходов завершился проект по реформе Европейского субхолдинга Группы – перенос центра европейских финансовых операций ВТБ во Франкфурт-на-Майне. Это позволит сократить расходы Группы на обслуживание трех офисов.

## Кредитование клиентов ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес

Группа ВТБ предоставляет широкую линейку кредитных продуктов для корпоративных клиентов, осуществляя кредитование на различные сроки во всех основных мировых валютах. ВТБ предлагает кредитные линии различных типов – с лимитом выдачи, с лимитом задолженности, с лимитом выдачи и задолженности.

Помимо традиционного кредитования, ВТБ предлагает клиентам крупного бизнеса сложные кредитные продукты, включая структурное репо, инвестиционное и проектное финансирование, услуги долгового и долевого финансирования, консультационные услуги по вопросам структурирования инвестиционных проектов, услуги торгового финансирования и привлечения прямого финансирования от институциональных инвесторов и банков. Клиентам ВТБ доступны продукты структурного финансирования, позволяющие существенно снизить ставку по кредиту благодаря предлагаемому банком ВТБ опциону на выбор валюты погашения кредита. Услуги лизинга и факторинга клиентам Группы обеспечивают компании ВТБ Лизинг и ВТБ Факторинг.

В 2018 году Банк продолжил стратегическое сотрудничество с Группой Essar, предоставив финансирование в формате commodity prepay (сделка, при которой банк предоставляет средства для предоплаты в счет будущих поставок нефти) в размере 162 млн евро английскому нефтеперерабатывающему заводу (далее – НПЗ) Stanlow, а также одобрил новое финансирование 2,45 млрд долларов США для Essar Global Fund Limited и 180 млн долларов США для Matix Group.

В 2018 году Группа продолжила работу над развитием кредитного бизнеса на международных рынках Центральной и Восточной Европы, Ближнего Востока и Африки (регион СЕЕМЕА) и Азии. В Азиатском регионе было заключено несколько стратегических сделок, продолжается работа по расширению бизнеса в странах СЕЕМЕА за счет новых сделок в действующих и новых регионах присутствия, усилен фокус на новых возможностях в Восточной и Южной Европе.

Важным направлением развития Корпоративно-инвестиционного бизнеса в 2018 году являлась работа по финансированию проектов государственно-частного партнерства.

Продолжается активная работа по финансированию проектов в горнодобывающем секторе, Банком было открыто финансирование проектов «зеленой энергетики» на территории Российской Федерации.

На фоне позитивных тенденций в секторе строительства и операций с недвижимостью в 2018 году Банк продолжал развивать кредитование качественных проектов, в том числе за счет выхода на новые целевые рынки:

- расширялось сотрудничество с крупнейшими, наиболее стабильными игроками в секторе жилищного строительства: по состоянию на конец 2018 года из 10 крупнейших застройщиков Российской Федерации 5 являются клиентами Банка;
- в сегменте коммерческой недвижимости продолжалась работа с заемщиками как в части строительных проектов, так и в кредитовании под залог готовой недвижимости;
- осуществлена знаковая сделка с группой компаний «ПИК» с использованием эскроу-счетов;
- расширялось сотрудничество с компаниями сектора ЖКХ;
- активно развивалось кредитование под залог коммерческой недвижимости и строительных проектов в Центральной и Восточной Европе, а также кредитование под залог гостиничной недвижимости в Западной Европе.

Также Банком был выполнен большой объем работ по оптимизации управления портфелем: в рамках данного направления продолжалась работа с заемщиками по улучшению обеспеченности сделок.

В 2018 году ВТБ продолжил развивать направление торгового и экспортного финансирования во всех регионах присутствия Группы и поддерживать внешнеторговые операции своих клиентов по всему миру. Реализована первая сделка с экспортно-кредитным агентством KHP Sinasure.

ВТБ продолжил реализацию сделок экспортного кредитования с участием Российского агентства по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ЭКСПАР). В отчетном периоде была реализована первая сделка в рамках программы субсидирования процентных ставок по экспортным кредитам Российского экспортного центра с Solaris Commodities SA под страховку ЭКСПАР.

ВТБ успешно реализовал ряд сделок долгосрочного торгового финансирования при участии ведущих экспортных кредитных агентств (ЭКА). С учетом преимуществ европейского присутствия Группы основной фокус был сделан на схемах прямого финансирования клиентов под страховое покрытие ЭКА.

## Привлечение средств клиентов ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес

Привлечение денежных средств клиентов ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес – одно из важных направлений деятельности ВТБ. В рамках развития депозитных продуктов и сокращения операционных расходов Банком постоянно проводятся мероприятия по улучшению качества обслуживания клиентов и оптимизации бизнес-процессов. В 2018 году были пересмотрены договорные конструкции для размещения денежных средств в депозиты и неснижаемые остатки на счете, что позволило упростить процедуру размещения средств для клиентов. Кроме того, гибкая политика ВТБ в формировании ставок и индивидуальный подход к клиентам позволили своевременно реагировать на рыночные изменения, решения регулятора и запросы российских компаний.

Также в 2018 году среди корпоративных клиентов Банка продолжила набирать популярность электронная система упрощенного размещения временно-свободных денежных средств (click & deposit), позволяющая значительно сократить время оформления депозитных сделок.

## Транзакционный бизнес ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес

### Продукты по управлению расчетами и ликвидностью

ВТБ предлагает компаниям широкий спектр транзакционных продуктов и услуг. Услугами Банка на постоянной основе пользуются ведущие российские и зарубежные холдинги на территории России. Для клиентов были реализованы решения по централизации казначейств, учитывающие индивидуальные особенности предприятий, запущены масштабные проекты по расширенному банковскому сопровождению инвестиционных проектов и многое другое.

В 2018 году ВТБ был удостоен премии Ассоциации корпоративных казначеев за значимый вклад в развитие корпоративного казначейства России.

В целях повышения качества обслуживания клиентов и предоставления им современных, востребованных сервисов Банк реализует проект по запуску передовой системы дистанционного банковского обслуживания. Система позволит получить доступ к широкому перечню банковских и небанковских сервисов, проводить операции от лица нескольких компаний через единый интерфейс, выстроить электронный документооборот с контрагентами, торговыми площадками и государственными органами, управлять счетами, открытыми в других банках, оперативно формировать аналитические отчеты в различных срезах и многое другое. Интерфейс системы предполагает гибкие настройки, что позволит его кастомизировать под каждого пользователя системы. В 2018 году выпущен первый релиз системы и начат перевод клиентов.

В отчетном периоде ВТБ реализовал также ряд других проектов, направленных на предоставление клиентам передовых сервисов и повышение качества обслуживания:

- Расширено операционное время проведения внутрибанковских платежей в два раза. Платежи юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, поступившие по системе дистанционного банковского обслуживания с 6:00 до 22:00 в Калининградской области и с 6:00 до 23:00 по местному времени во всех остальных регионах присутствия Банка, исполняются текущим днем;
- В пилотном режиме запущен новый процесс открытия счета с использованием сервиса «Личный кабинет». Сервис позволяет значительно сократить временные затраты на открытие счета как на стороне клиента, так и на стороне Банка;
- Централизовано открытие счетов клиентам ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес, что позволяет обеспечить единую экспертизу и качество услуги независимо от офиса обращения клиента;

Банк своевременно отреагировал на изменения в законодательстве и предоставил клиентам новые сервисы:

- Услуга «Банковский контроль по счетам застройщиков (214-ФЗ)», в рамках которой все расчетные операции по счетам застройщиков – клиентов Банка контролируются со стороны ВТБ в соответствии с требованиями законодательства. Для части компаний реализовано интегрированное IT-решение, позволяющее компаниям передавать в Банк необходимые подтверждающие документы в автоматическом режиме;
- Обновленные средства криптографии (ГОСТ-2012), отвечающие новым требованиям Федеральной службы безопасности Российской Федерации;

### Документарный бизнес

Группа ВТБ сохранила лидирующие позиции на рынке документарного бизнеса (второе место) с долей рынка 16,3%<sup>1</sup> по объему гарантий и аккредитивов по итогам 2018 года. Традиционно значительный акцент в работе делался на развитии технологий и процессов, с тем чтобы обеспечить реализацию документарных продуктов и услуг клиентам на самой современной технологической платформе. В 2018 году в банке ВТБ успешно внедрена выдача электронных гарантий в пользу таможенных органов, что позволяет существенно упростить процесс для всех участников и сократить сроки получения и рассмотрения гарантий таможенными органами более чем в два раза.

Кроме того, Банку также принадлежит лидирующая роль в проекте по цифровизации документарного бизнеса, реализуемом в рамках Ассоциации ФинТех на блокчейн-платформе «Мастерчейн». В 2018 году в рамках проекта ВТБ проведены первые пилотные сделки по выдаче цифровых банковских гарантий.

---

1. Расчет банка ВТБ.

Другими ключевыми драйверами развития бизнеса в данном направлении стали:

- универсальность и высокая гибкость продуктовой линейки, охватывающая весь спектр продуктового предложения;
- комплексность взаимодействия с клиентами, основанная на синергии предлагаемых группой ВТБ кредитных и транзакционных решений;
- значительный запас финансовой прочности и высокая продуктовая эффективность, которые позволяли реализовывать низкорискованные сделки в жесткой конкурентной среде;
- развитая региональная инфраструктура и построение эффективной схемы реализации сделок, обеспечивающие клиентам удобный доступ к документарным продуктам на всей территории присутствия группы ВТБ как внутри страны, так и за ее пределами;
- высокая востребованность у клиентов экспертизы группы ВТБ в сфере сложноструктурированных кросс-граничных сделок и наличие развитой инфраструктуры для реализации таких транзакций.

Группа ВТБ продолжает являться активным участником отраслевых ассоциаций и профессиональных сообществ в сфере документарного бизнеса, включая ICC Russia, внося значительный экспертный вклад в совершенствование механизмов регуляторного воздействия на данный рынок и развитие его инфраструктуры.

### Транзакционный бизнес за рубежом

В 2018 году дочерние банки ВТБ в Республике Беларусь, Республике Казахстан, Анголе и Западной Европе продолжили расширение и совершенствование линейки продуктов транзакционного бизнеса, а также активные продажи своих услуг клиентам. Все эти мероприятия позволили показать максимальный комиссионный доход зарубежной сети от транзакционного бизнеса с момента выделения в самостоятельную бизнес-линию, который составил более 20% от комиссионного дохода транзакционного бизнеса Группы.

Зарубежные дочерние банки и филиалы периметра КИБ в отчетном периоде активно привлекали клиентов на расчетное обслуживание, предоставляя им возможность максимально оперативно и безопасно осуществлять как локальные платежи, так и расчеты с контрагентами из Российской Федерации с использованием инфраструктуры группы ВТБ.

### Комплексные транзакционные решения для крупнейших компаний

В отчетном периоде ВТБ активно участвовал в крупных проектах по централизации контроля за движением денежных средств, управлением ликвидностью и финансовыми рисками ведущих российских корпораций. За 2018 год ВТБ реализовал комплексные транзакционные решения примерно для 100 групп компаний, которые включают в себя свыше 3 000 юридических лиц.

В 2018 году банк ВТБ сохранил позиции ключевого расчетного банка крупнейших компаний – ОАО «РЖД», ФГУП «Почта России», ПАО «Транснефть», ПАО «Ростелеком», ГУП «Московский метрополитен», ФГУП «Госкорпорация по организации воздушного движения», НК «Роснефть», стал единственным расчетным банком АК «Алроса» (ПАО), значительно увеличил объемы расчетного бизнеса с ПАО «Северсталь», ГК «Евраз», АО «Зарубежнефть», АО «МАКС-М», а также привлек на расчетное обслуживание ООО «Восточная горнорудная компания».

Банк предоставил услугу банковского контроля по счетам застройщиков (214-ФЗ) ведущим компаниям отрасли – группе «ПИК», ГК Capital Group, ГК «ГАЛС», ГК «Дон-Строй», ГК COALCO, АО «Желдорипотека», ГК «РГ-Девелопмент», ГК «ЦДС», ГК Setl Group и др.

### Современные решения для транспорта и города

Группа ВТБ продолжила развивать индивидуальные инновационные клиентские решения. В частности, в 2018 году были реализованы следующие проекты:

- ВТБ стал банком-агентом Московского метрополитена и обеспечивает покупку билетов московского транспорта во всех каналах Мосметро;
- Банк реализовал прием бесконтактных банковских карт на турникетах в вестибюлях Московского метрополитена и на маршрутах ГУП «Мосгортранс»;
- ВТБ осуществлял поддержку цифровых городских сервисов, таких как приложение «Парковки Москвы», приложения «Метро Москвы» и «Мосгортранс»;
- Банк разработал первый релиз приложения «Мой умный город», которое позволяет жителям Москвы получить информацию о новостях Правительства Москвы и департаментов города, культурных мероприятиях, голосованиях «Активный гражданин», оплатить ЖКХ, штрафы, пополнить карту «Тройка»;

- ВТБ приступил к созданию экосистемы для РЖД на основе Единой транспортной карты.

### Депозитарные услуги

Банковский депозитарий группы ВТБ – один из крупнейших в России, он предлагает полный комплекс депозитарных услуг с ценными бумагами российских и иностранных эмитентов. Большинство компаний, работающих на российском рынке, имеют депозитарные счета в банке ВТБ. В отчетном периоде высоким спросом у внутренних и иностранных участников рынка пользовалась услуга расчетов по российским ценным бумагам через счета Euroclear Bank – одного из крупнейших международных расчетных депозитариев, агентом которого по депозитарным операциям в России является Депозитарий банка ВТБ.

Депозитарий Банка выступает в качестве российского субкастодиана для компаний The Bank of New York Mellon и Deutsche Bank Trust Company Americas по хранению базового актива для выпуска депозитарных расписок на акции ряда крупнейших российских эмитентов.

## Инвестиционный бизнес ГБЛ Корпоративно-инвестиционный бизнес

Группа ВТБ – лидер в сфере инвестиционных услуг на российском рынке и ключевой игрок, обеспечивающий доступ российских корпораций к международным рынкам капитала. Продажа инвестиционных услуг осуществляется преимущественно под брендом «ВТБ Капитал». В 2018 году Группа сохранила позиции лидера в различных сегментах рынка инвестиционно-банковских услуг в России.

### Торговые операции на глобальных рынках

Группа ВТБ предлагает полный спектр услуг по проведению торговых операций на долговых и акционерных рынках, валютно-конверсионных операций, операций на глобальных товарно-сырьевых рынках, услуги по управлению валютными и процентными рисками, включая услуги по хеджированию, а также структурное кредитование, структурные депозиты и ноты, структурные кредитные и гибридные продукты.

Клиентам Группы доступны рынки акций России, ряда стран Восточной Европы, Ближнего Востока и Африки. ВТБ Капитал является членом Лондонской фондовой биржи (LSE), а также имеет доступ к ряду зарубежных рынков через широкую сеть локальных брокеров.

В 2018 году ВТБ Капитал укрепил свои позиции на российском рынке акций и вошел в тройку крупнейших операторов рынка, а также существенно увеличил рыночную долю по торговле с международными клиентами. Группа ВТБ укрепила позиции по оборотам в секции репо на Московской бирже и вошла в тройку крупнейших операторов биржевого рынка репо.

Группа остается ведущим игроком на российском рынке конверсионных операций и операций с деривативными продуктами, оценивая свою долю в данных сегментах на уровне 22% и 30% соответственно.

Группа ВТБ сохранила позиции одного из ведущих трейдеров на рынке государственных и корпоративных облигаций Московской биржи и на внебиржевых рынках, оставшись лидером российского рынка инструментов с фиксированной доходностью. Доля Группы на рынке торговых операций с облигациями в России в 2018 году составила 15% по рублевым бумагам и по еврооблигациям.

### Операции на товарно-сырьевых рынках

Товарно-сырьевой бизнес является стратегическим направлением развития для группы ВТБ и обладает развитой инфраструктурой по обеспечению полного цикла продаж от национального производителя до конечного глобального потребителя. В кратчайшие сроки ВТБ удалось создать национального универсального трейдера на российском и международных рынках (Китай, Индия, Средняя Азия, Европа) и разработать якорный продукт для развития международного бизнеса. На текущий момент товарно-сырьевой бизнес ВТБ представлен одной из лучших международных команд с экспертизой во всех основных направлениях, включая нефть и нефтепродукты, уголь, драгоценные и промышленные металлы, сельскохозяйственные продукты и удобрения.

В 2018 году группа ВТБ расширила свое присутствие на рынке торговли товарно-сырьевыми ресурсами, в том числе на международном рынке. Линейка базовых активов включает в себя: драгоценные и цветные металлы (золото, алюминий, медь и олово), нефть, нефтепродукты и продукты нефтехимии, коксующийся и энергетический уголь, сельскохозяйственная продукция (бобы сои, пшеница, ячмень и семена подсолнечника).

Торговые компании Группы – «ВТБ Капитал Трейдинг» (г. Цуг, Швейцария) и ООО «ВТБ Капитал Трейдинг» (Москва) – продолжают расширять спектр услуг. Были заключены сделки по структурному финансированию (запасов и грузов в пути), авансированию будущих поставок (предоплата), поставкам с отсроченными выплатами. Была расширена клиентская база как в странах СНГ, так и международных локациях. Заключены первые сделки в Италии, Турции, Японии, произошло увеличение объемов в Казахстане, Китае и Индии.

Наиболее значимые для отрасли сделки – финансирование добычи и производства сырьевых продуктов, а также оптимизация использования оборотного капитала.

Банк ВТБ продолжает предлагать опционную структуру хеджирования товарных рисков российских недропользователей. Использование структуры позволяет снизить негативное влияние на выручку компаний при падении цен на сырьевые товары ниже определенного уровня (так называемого уровня защиты). При этом за счет особой валютной составляющей структуры Банку удалось установить уровень защиты на экономически привлекательном для компаний-производителей уровне.

Среди ключевых сделок 2018 года:

- возобновляемые сделки хеджирования рыночных рисков с потребителем нефтепродуктов;
- сделки по хеджированию производства железной руды;
- долгосрочная предоплата будущих поставок сырой нефти с независимым производителем нефти;
- структурная сделка по поставке сырой нефти с отсрочкой платежа и встроенной валютной конверсией;
- финансирование поставок зерновых культур через предоставление постоплаты покупателю;
- финансирование складских запасов зерновых культур;
- авансирование экспорта зерновых культур из Казахстана с поставками в Евросоюз.

## Инвестиционно-банковские операции

Группа предлагает клиентам полный спектр инвестиционно-банковских услуг, включая консультационные услуги по сделкам слияний и поглощений, размещение выпусков долговых и долевых ценных бумаг. Бизнес ориентирован на обслуживание клиентов в России и на международных рынках в ключевых секторах экономики.

## Корпоративное финансирование

В 2018 году ВТБ Капитал был вновь признан лидером по объему сделок слияния и поглощения (M&A) в России согласно данным ряда независимых агентств, включая компании Thomson Reuters, Dealogic и Mergermarket.

За пределами России велась активная деятельность по предоставлению консультационных услуг на международных рынках M&A, включая сделки в таких странах, как Индия, Китай и Ангола.

Качество консультационных услуг ВТБ Капитал было отмечено несколькими престижными наградами, в том числе:

- Global Finance «Лучший инвестиционный банк на развивающихся рынках»,
- The Banker «Лучшая M&A-сделка в Азии – 2018» за работу в качестве консультанта в сделке по продаже Essar Oil на сумму 12,9 млрд долларов США,
- Finance Monthly «Лучший консультант среди инвестиционных банков в России – 2018».

## Рынок акционерного капитала

В 2018 году компания Thomson Reuters вновь признала ВТБ Капитал букраннером № 1 на рынках акционерного капитала в России по объему размещений с рекордной рыночной долей в 84,5%.

Среди наиболее заметных сделок 2018 года следует отметить сделку по ускоренному размещению акций ПАО «САФМАР Финансовые Инвестиции» на сумму 163 млн долларов США, в которой ВТБ Капитал выступил в роли единственного глобального координатора, а также сделку по ускоренному размещению акций ПАО «Интер РАО» на сумму 73 млн долларов США, где ВТБ Капитал выступил в качестве глобального координатора и букраннера.

## Рынок заемного капитала

Согласно данным независимых агентств Thomson Reuters и Dealogic в 2018 году ВТБ Капитал вновь занял ведущую позицию в рейтингах по сделкам на рынках долгового капитала в России, СНГ и Восточной Европе по объему сделок. Сохраняя лидерство в своем регионе, ВТБ Капитал укрепил глобальное присутствие компании на рынках заемного капитала, приняв участие в нескольких сделках за пределами России, включая сделки для клиентов из Турции, Казахстана и 13 новых выпусков облигаций для клиентов из Китая.

Наиболее значимые сделки, завершённые в 2018 году, включали участие в качестве единственного организатора суверенной эмиссии еврооблигаций Министерства финансов Российской Федерации на сумму более 4 млрд долларов США, а также организацию сделки по выпуску еврооблигаций ПАО «РусГидро» на сумму 1,5 млрд китайских юаней – первому для российской корпорации выпуску облигаций, деноминированных в юанях («дим сам»).

## Рынок корпоративной недвижимости

В 2018 году было открыто новое направление деятельности по предоставлению консультационных услуг в сфере корпоративной недвижимости для предоставления клиентам уникального сервиса по оказанию помощи в сложных ситуациях с корпоративной недвижимостью, требующих не только знания рынка корпоративной недвижимости, но и экспертной квалификации в области финансирования и структурирования.

Новый отдел подразделения глобальных банковских услуг по консультационным услугам в сфере корпоративной недвижимости выступил в качестве финансового консультанта для компании «Яндекс» в сложном проекте на сумму 145 млн долларов США для приобретения объекта под новую штаб-квартиру компании.

## Управление инвестициями – ВТБ Капитал Инвестиции

ВТБ Капитал Инвестиции является единой платформой группы ВТБ по предоставлению комплексных инвестиционных услуг для широкого круга инвесторов на российском рынке, созданной 1 января 2018 года в структуре глобальной бизнес-линии Корпоративно-инвестиционный бизнес.

Эффективная бизнес-стратегия, высокий профессионализм команды, ориентация на развитие цифровых сервисов, глубокая экспертиза и оптимальная система управления рисками позволяют ВТБ Капитал Инвестиции занимать лидирующие позиции на рынке инвестиционных услуг.

Линейка продуктов ВТБ Капитал Инвестиции составлена с учетом обширной клиентской базы и включает большой спектр продуктов, стратегий и инвестиционных предложений как для частных, так и для институциональных российских и международных клиентов.

ВТБ Капитал Инвестиции оказывает полный спектр инвестиционных услуг для самого широкого круга инвесторов и объединяет:

- ВТБ Капитал Управление Инвестициями – крупнейшую управляющую компанию для российских и международных инвесторов;
- Департамент брокерского обслуживания банка ВТБ – брокерские услуги розничным клиентам;
- ВТБ Капитал Брокер – брокерское направление для институциональных инвесторов;
- ВТБ Форекс – обслуживание физических лиц на рынке «Форекс».

Объем клиентских активов ВТБ Капитал Инвестиции на конец 2018 года превысил 1,5 трлн рублей, что на 63% больше, чем совокупный объем клиентских активов бизнесов до объединения в 2018-м. ВТБ Капитал Инвестиции управляет средствами более 300 000 розничных и корпоративных инвесторов, пенсионных фондов, а также крупных институциональных и суверенных фондов.

Благодаря новому подходу, тесному взаимодействию между подразделениями, нацеленности на результат и фокусу команды на создание лучшего продукта на рынке, удалось в кратчайшие сроки запустить рекордное количество новых продуктов и сервисов. С начала 2018 года ВТБ Капитал Инвестиции реализовано более 30 проектов по запуску новых продуктов и улучшению сервисов для клиентов. Запущены такие новые продукты, как инвестиционное консультирование, биржевое валютное репо, робоэдвайзер в мобильном приложении, торгуемые на Бирже фонды ВТБ.



В 2018 году команда ВТБ Капитал Инвестиции в кратчайшие сроки создала мобильное приложение для помощи начинающим инвесторам («Лучшее инвестиционное приложение – 2018» по версии Ассоциации электронных коммуникаций (РАЭК)).

**ВТБ Капитал Управление Инвестициями** является крупнейшей из российских управляющих компаний и предлагает широкую линейку инвестиционных продуктов для институциональных и частных инвесторов. Основные направления деятельности включают: управление открытыми паевыми инвестиционными фондами, средствами частных лиц и институциональных клиентов, в том числе пенсионных фондов, страховых компаний, фондов целевого капитала, суверенных фондов и саморегулируемых организаций.

ВТБ Капитал Управление Инвестициями также участвует в управлении закрытыми паевыми инвестиционными фондами прямых инвестиций, недвижимости, венчурными фондами и хедж-фондами.

В 2018 году объем активов под управлением превысил 750 млрд рублей.

Работа с институциональными клиентами – одно из ключевых направлений деятельности компаний бизнеса ВТБ Капитал Управление Инвестициями. Активы институциональных и государственных клиентов под управлением ВТБ Капитал Управление Инвестициями выросли на 26% и составили более 365 млрд рублей, подписаны договоры с 13 НПФ и эндаумент-фондами.

Розничные паевые инвестиционные фонды (ПИФ) ВТБ Капитал Управление Инвестициями – это многолетняя история успешного управления активами. Двадцать розничных фондов с различными инвестиционными стратегиями предоставляют большой выбор инвестиционных возможностей. Линейка ПИФов включает фонды облигаций, смешанные фонды, диверсифицированные фонды акций, фонд денежного рынка, индексный фонд и фонд товарного рынка. Стратегии имеют отраслевую, валютную и глобальную диверсификацию.

Три открытых паевых инвестиционных фонда компании в 2018 году были выведены в обращение на Московскую биржу, что повысило их ликвидность и отразилось на увеличении интереса со стороны клиентов.

ВТБ Капитал Управление Инвестициями – лидер рынка по приросту портфеля ПИФов в 2018 году, более 30 млрд рублей привлечено в фонды, что составило более 32% от прироста рынка ПИФов в 2018 году. Такой рост привлечения позволил управляющей компании войти в топ-3 лидеров рынка розничных ПИФов. Объем активов под управлением ПИФ превысил 40 млрд рублей на конец 2018 года – это рост на 300% по сравнению с предыдущим годом.

Осенью 2018 года начались продажи паевого инвестиционного фонда Накопительный резерв, в котором жизнь пайщиков застрахована на сумму их инвестиций. Фонд не имеет аналогов на российском рынке.

В 2018 году ВТБ Капитал Управление Инвестициями был успешно реализован уже второй фонд жилой недвижимости для розничных инвесторов с объемом активов под управлением более 2,4 млрд рублей.

**Департамент брокерского обслуживания банка ВТБ** предоставляет брокерские услуги частным клиентам.

В 2018 году реализовано рекордное количество новых продуктов и сервисов:

- Банк ВТБ первым запустил удаленную регистрацию клиентов и открытие счетов на Московской бирже в режиме онлайн;
- Открытие брокерского счета существенно упростилось и ускорилося: розничные клиенты банка ВТБ получили возможность заключать соглашение на брокерское обслуживание через «ВТБ-Онлайн» и в дальнейшем совершать операции на фондовом, валютном и срочном рынках через мобильное приложение «ВТБ Мои Инвестиции» – открытие и пополнение брокерского счета и/или ИИС в интернет-банке и мобильном приложении «ВТБ-Онлайн» занимает не более трех минут;
- С середины 2018 года реализована возможность для клиентов брокерского обслуживания инвестировать средства в ПИФы ВТБ Капитал Управление активами, торгуемые на бирже, и управлять портфелями этих фондов в мобильном приложении «ВТБ Мои Инвестиции».

Подробнее об инвестиционных услугах для розничных клиентов читайте в разделе «Обзор результатов / Розничный бизнес».

**ВТБ Капитал Брокер** предоставляет институциональным, корпоративным, состоятельным клиентам категории UHNWI<sup>1</sup> и Family offices<sup>2</sup> индивидуальные решения в области инвестиций в рублевые и валютные инструменты с использованием современных технологий дистанционного обслуживания, маржинального кредитования и информационно-аналитической поддержки принятия решений.

Объем клиентских активов удвоился за 2018 год и достиг более 500 млрд рублей, также удвоилась и выручка компании. Количество клиентов – юридических лиц увеличилось на 81% и достигло 451 клиентских счета.

**ВТБ Форекс** – лидер в России по числу клиентов, объему клиентских средств, обороту и количеству торговых операций, объем зачисленных средств превысил 1 млрд рублей, а объем торговых операций превысил 4,5 трлн рублей.

### Аналитика

ВТБ Капитал предоставляет своим клиентам качественную инвестиционную аналитику по экономике, суверенному долгу и корпоративному сектору и является признанным источником информации по рынкам России, Центральной и Восточной Европы, Ближнего Востока и Африки. Аналитики ВТБ Капитал освещают деятельность свыше 100 компаний, ежегодно публикуя более 2500 обзоров, в которых анализируются

финансовая информация и важнейшие события, оказывающие непосредственное влияние на деятельность и результаты компаний и анализируемых секторов экономики. Аналитики ВТБ Капитал работают в тесном сотрудничестве с департаментами операций на рынке акций и инструментов с фиксированной доходностью, а также обеспечивают аналитическое сопровождение принятия стратегических решений руководством группы ВТБ.

По итогам опроса Institutional Investor 2018 Emerging EMEA Research Team аналитики ВТБ Капитал стали лучшими в категории «Россия» и заняли пятое место по региону Emerging EMEA. Команда аналитиков ВТБ Капитал по транспортному сектору сохранила свое первенство в регионе EMEA, а некоторые аналитики улучшили свои позиции по сравнению с прошлым годом.

В рейтинге Extel Survey 2018 аналитическая команда ВТБ Капитал также заняла первое место по России и оказалась в числе лидеров в таких категориях, как «Аналитика на рынке инструментов с фиксированной доходностью (Россия)», «Нефть и газ (Россия)», «Металлургия», «Химическая промышленность, транспорт и машиностроение (EMEA)», и ряде других.

---

1. Частные лица с очень крупными состояниями (Ultra-high-net-worth individuals).

2. «Семейный офис» – модель управления благосостоянием семьи, включающая в себя контроль за осуществлением текущих финансовых операций, инвестирование семейного капитала, налоговое планирование, сделки с недвижимостью, организацию образовательного процесса членов семьи, вопросы наследования и прочее.

Награды, полученные ВТБ Капитал в 2018 году



## Крупнейшие инвестиционные сделки ВТБ Капитал в 2018 году



**САФМАР**  
Финансовые  
инвестиции

**Сафмар**  
**US\$ 163 млн**

Ускоренное размещение акций

**ВТБ Капитал**  
Единственный Глобальный  
Координатор  
2018



**ИНТЕР  
РАО ЕЭС**  
энергия без границ

**Интер РАО**  
**US\$ 73 млн**

Ускоренное размещение акций

**ВТБ Капитал**  
Совместный Глобальный  
Координатор  
2018



**ГАЗПРОМ**

**Газпром**  
**RUB 70 млрд**

Выпуски рублевых облигаций

**ВТБ Капитал**  
Организатор, букраннер  
2018



**ГАЗПРОМ  
НЕФТЬ**

**Газпром нефть**  
**RUB 25 млрд**

Выпуски рублевых облигаций

**ВТБ Капитал**  
Организатор, букраннер  
2018



**Транснефть**

**Транснефть**  
**RUB 15 млрд**

Выпуски рублевых облигаций

**ВТБ Капитал**  
Организатор, букраннер  
2018



**ДОМ  
РФ**

**ДОМ.РФ**  
**RUB 25 млрд**

Выпуски рублевых облигаций

**ВТБ Капитал**  
Организатор, букраннер  
2018



**ФОСАГРО**

**ФосАгро**  
**US\$ 500 млн**

Размещение еврооблигаций

**ВТБ Капитал**  
Глобальный Координатор  
2018



**ГАЗПРОМ**

**Газпром**  
**CHF 750 млн**

Размещение еврооблигаций

**ВТБ Капитал**  
Глобальный Координатор  
2018



**РФ**  
**US\$ 4 млрд**

Размещение и обмен  
еврооблигаций

**ВТБ Капитал**  
Единственный организатор  
2018



**РусГидро**

**РусГидро**  
**CNY 1.5 млрд**

Размещение еврооблигаций

**ВТБ Капитал**  
Организатор  
2018

## Небанковский финансовый бизнес ГБЛ КИБ

Наряду с предоставлением корпоративным клиентам банковских и страховых услуг компании группы ВТБ предлагают клиентам услуги лизинга и факторинга. Синергия и кросс-продажи банковских и небанковских продуктов остаются одними из ключевых приоритетов развития Группы.

### Лизинг

- № 1 по доле рынка на рынке лизинга<sup>1</sup>
- № 1 по чистым инвестициям в лизинг и активам в операционной аренде<sup>1</sup>
- № 1 в сегменте грузовых автомобилей<sup>1</sup>
- № 1 в сегменте железнодорожного подвижного состава<sup>1</sup>
- № 1 в сегменте авиатехники<sup>1</sup>
- № 1 по объему нового бизнеса в сегменте оборудования для нефтегазодобычи и переработки<sup>2</sup>

ВТБ Лизинг – одна из ведущих лизинговых компаний России. Компания располагает 59 региональными подразделениями в России, дочерними бизнесами в странах СНГ и Европы. ВТБ Лизинг входит в топ-3 компаний лизингового рынка России и в топ-20 лизинговых компаний Европы.

Клиентами ВТБ Лизинг являются как государственные, так и частные компании – флагманы в своих отраслях: Аэрофлот, Роснефть, Федеральная грузовая компания, СУЭК, Новотранс, Почта России и многие другие. В то же время по направлению автолизинга ВТБ Лизинг – партнер более чем 25 тысяч компаний среднего и малого бизнеса и индивидуальных предпринимателей. В этом сегменте по итогам 2018 года ВТБ Лизинг – один из крупнейших игроков по количеству переданных в лизинг автомобилей и спецтехники.

По итогам 2018 года лизинговый портфель ВТБ Лизинг составил 575,5 млрд рублей, объем новых договоров лизинга – 276,7 млрд рублей. Ключевыми сегментами лизингового портфеля являются железнодорожный транспорт, авиационная техника и автолизинг.

Доля сделок в активно развивающемся направлении лизинга легкового, грузового транспорта и спецтехники продолжала расти, достигнув на конец 2018 года 12% портфеля.

### Факторинг

- № 1 в работе с сегментом Средний и малый бизнес<sup>3</sup>
- № 1 по объему финансирования денежных требований
- № 1 по объему факторингового портфеля

ВТБ Факторинг, лидер российского рынка факторинга, оказывает полный спектр факторинговых услуг для работы с дебиторской и кредиторской задолженностью. Компания успешно работает на всей территории России через собственную филиальную сеть в 15 крупнейших городах страны и корпоративные филиалы банка ВТБ.

Слаженная работа единой команды группы ВТБ, основанная на индивидуальном подходе к формированию уникальных решений, позволила ВТБ Факторинг значительно увеличить размеры бизнеса в 2018 году: портфель компании вырос на 80 млрд рублей (или 60%), показав самый большой прирост объема на рынке факторинга. В целом объем профинансированных компанией денежных требований составил 611 млрд рублей, факторинговый портфель превысил 215 млрд рублей. Как результат, ВТБ Факторинг седьмой год подряд подтвердил свое лидерство как по объему финансирования денежных требований, так и по объему факторингового портфеля с долей рынка более 30%.

Приоритетными направлениями стратегии ВТБ Факторинг являются ориентация на работу с крупнейшими предприятиями российского рынка товаров и услуг и их поставщиками, сохранение лидерства и развитие новых направлений факторингового бизнеса, среди которых долгосрочный факторинг, в том числе по контрактам в сфере энергетики, коммерческое финансирование и другие решения.

1. По данным исследования Fitch Ratings, 2018.

2. По данным RAEX («РАЭКС – Аналитика»), 2018.

3. По данным Ассоциации факторинговых компаний России (АФК), 2018.