

ОТЧЕТ ЭМИТЕНТА ОБЛИГАЦИЙ ЗА 2024 ГОД

Акционерное общество «Сбербанк КИБ»

(полное фирменное наименование эмитента ценных бумаг)

облигации структурные бездокументарные с централизованным учетом прав серии СІВ-СО-134 неконвертируемые с залоговым обеспечением процентные с возможностью получения дополнительного дохода, со сроком погашения 24 июля 2025 г., с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев и досрочного погашения по усмотрению эмитента в случаях, не зависящих от воли эмитента, размещенные по закрытой подписке в количестве 276 503 штук

(указываются вид, категория (тип), серия (для облигаций) и иные идентификационные признаки ценных бумаг, количество размещенных ценных бумаг)

Информация, содержащаяся в настоящем отчете эмитента облигаций, подлежит раскрытию в соответствии с требованиями Правил листинга ПАО Московская Биржа к раскрытию информации эмитентами, допущенных к организованным торгам без их включения в котировальные списки и без регистрации проспекта ценных бумаг

ЦЕННЫЕ БУМАГИ, СОСТАВЛЯЮЩИЕ НАСТОЯЩИЙ ВЫПУСК, ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ КВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ, И ОГРАНИЧЕНЫ В ОБОРОТЕ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Руководитель направления АО «Сбербанк КИБ» на
основании Доверенности № ДЗО-220-исх/194 от 13
декабря 2024 года

Барейша Е.М.

Контактное лицо:

Президент АО «Сбербанк КИБ»

(должность)

(фамилия, имя, отчество)

Сведения в отношении Единоличного исполнительного органа – Президента не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587 и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 г., в связи с действием в отношении Эмитента мер ограничительного характера.

Телефон:

+7 (495) 258 0500

Адрес электронной
почты:

emitent@sberbank.ru

Настоящий отчет эмитента облигаций содержит сведения об эмитенте, о финансово-хозяйственной деятельности эмитента, финансовом состоянии эмитента, сведения о лице, предоставляющем обеспечение по облигациям эмитента. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы эмитента, приведенные в настоящем отчете эмитента облигаций, так как фактические результаты деятельности эмитента (эмитента и лица, предоставляющего обеспечение по облигациям эмитента) в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг эмитента связано с рисками, описанными в настоящем отчете эмитента облигаций.

1. Общие сведения об эмитенте:

1.1. Основные сведения об эмитенте (полное и сокращенное фирменные наименования, ИНН, ОГРН, место нахождения, дата государственной регистрации).

Полное фирменное наименование эмитента: *Акционерное общество «Сбербанк КИБ»*

Сокращенное фирменное наименование эмитента: *АО «Сбербанк КИБ»*

ОГРН: *1027739007768*

ИНН: *7710048970*

Место нахождения эмитента: *Российская Федерация, г. Москва*

Почтовый адрес: *Российская Федерация, 117312, г. Москва, улица Вавилова, дом 19*

Дата государственной регистрации: *19.03.1993*

1.2. Краткая характеристика эмитента, история создания и ключевые этапы развития эмитента, адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав эмитента.

Краткая характеристика эмитента:

АО «Сбербанк КИБ» (далее также – «Эмитент», «Компания»): корпоративно-инвестиционный бизнес, который был создан в рамках интеграции ПАО Сбербанк и ЗАО «ИК «Тройка Диалог» (далее – Компания Тройка Диалог).

Основными видами экономической деятельности Эмитента являются инвестиционная и профессиональная деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе оказание брокерских и депозитарных услуг клиентам. Эмитент входит в группу компаний Сбербанк (далее – Группа СБЕР). АО «Сбербанк КИБ» является стратегически значимой компанией для Группы СБЕР в части развития корпоративно-инвестиционного направления в области финансовых рынков.

История создания и ключевые этапы развития эмитента:

- 1. Создание «Тройки Диалог» (1991–2000)** – появление частного инвестбанкинга в России. Становление АО «Сбербанк КИБ» началось с основания Компании Тройка Диалог в 1991 году. Это был один из первых инвестиционных банков в России. В 1990-х годах в России активно формировался рынок капитала: запускались первые биржи, происходила приватизация предприятий, создавались новые финансовые институты. Компания Тройка Диалог сыграла важную роль в этом процессе:
 - стала пионером российского инвестиционного банкинга;
 - организовывала размещение акций крупных компаний (IPO и SPO);
 - привлекала иностранные инвестиции в российский рынок;
 - запустила первый в России паевой инвестиционный фонд (ПИФ) «Добрыня Никитич» в 1996 году.
- 2. Рост и кризисы (2000–2010)** – становление лидером рынка. В начале 2000-х Компания Тройка Диалог продолжила активное развитие:
 - расширила бизнес на международные рынки, открывая офисы в Лондоне, Нью-Йорке и других финансовых центрах;
 - участвовала в крупных сделках, таких как размещение акций Газпрома, Сбербанка, ЛУКОЙЛа;
 - развивала торговые операции, брокерские услуги и управление активами.Однако кризис 2008 года стал испытанием для всех участников российского финансового рынка. Многие инвестбанки столкнулись с оттоком капитала, снижением ликвидности и общей нестабильностью. Несмотря на кризис, Компания Тройка Диалог сумела удержаться на плаву и адаптироваться к новым условиям. Однако, стало очевидно, что для дальнейшего роста, потребуется более мощный стратегический партнер.
- 3. Сделка с Сбербанком (2011–2012)** – в 2011 году ПАО Сбербанк приобрело 100% акций Компании Тройка Диалог за сумму около \$1 млрд. Это стало одной из крупнейших сделок в российском финансовом секторе. Основные причины покупки:
 - ПАО Сбербанк стремился диверсифицировать бизнес, выйти за пределы классического розничного и корпоративного кредитования;
 - ПАО Сбербанк требовалась сильная инвестиционная платформа, чтобы конкурировать с международными игроками;
 - Компания Тройка Диалог нуждалась в поддержке мощного финансового партнера.

В 2012 году завершилась интеграция, и Компания Тройка Диалог была переименована в ЗАО «Сбербанк КИБ».

4. **Развитие в составе Группы СБЕР (2013–2020)** – усиление позиций в инвестиционном бизнесе. После покупки Компании Тройка Диалог ПАО Сбербанк начал активно развивать корпоративно-инвестиционное направление.

В этот период:

- расширен спектр предлагаемых инвестиционных услуг, включая структурные продукты, хеджирование рыночных рисков и торговлю на глобальных рынках;
- проведены крупные сделки M&A, IPO, SPO, включая участие в приватизации госкомпаний;
- запущены цифровые сервисы для бизнеса и инвесторов;
- открыт международный офис в Лондоне, а также представительства в США, на Ближнем Востоке и в Азии.

В 2016 г. ЗАО «Сбербанк КИБ» было переименовано в АО «Сбербанк КИБ». Компания становилась все более значимым игроком, конкурируя уже не только с российскими, но и с международными инвестиционными банками, постепенно проводя интеграцию ряда направлений со структурой ПАО Сбербанк и адаптируя корпоративную культуру и стратегию под Группу СБЕР. ПАО Сбербанк предоставил свою технологическую платформу и доступ к крупнейшей базе клиентов, объединив его с экспертизой и глубоким пониманием рынков, сформированным внутри команды АО «Сбербанк КИБ», что позволило запустить множество прорывных решений, которые были отмечены профессиональным сообществом.

5. **Новые вызовы и трансформация (2020–2024)** – с 2020 года началась новая эра для российского финансового рынка. Под влиянием пандемии, санкций и геополитической нестабильности АО «Сбербанк КИБ» столкнулся с новыми вызовами:

- санкционные ограничения усложнили работу на глобальных рынках;
- уход западных инвесторов привел к перестройке инвестиционного бизнеса;
- рост интереса к цифровым активам, алгоритмической торговле и финтех-решениям заставил ускорить цифровизацию.

В 2022 году АО «Сбербанк КИБ» адаптировался к новым условиям, сосредоточившись на развитии внутреннего инвестиционного рынка, привлечении капитала для российских компаний и расширении инструментов для частных инвесторов. Значительно ускорилось внедрение технологий на основе искусственного интеллекта, использования больших данных для внутренних процессов и усилены меры кибербезопасности. Сейчас благодаря деятельности Компании, Группа СБЕР занимает лидирующие позиции на рынке структурных продуктов и инвестиционных решений для инвесторов.

Адрес страницы в сети Интернет, на которой размещен устав Эмитента: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1823&type=1>.

1.3. Стратегия и планы развития деятельности эмитента.

Стратегия Компании согласуется с общей стратегией Группы СБЕР и направлена на всестороннее развитие финансовых рынков России и предоставление клиентам лучших решений по направлениям:

- управление рыночными рисками;
- управление ликвидностью;
- инвестиции.

Группа СБЕР является лидером на рынке инвестиций и ожидает дальнейшего роста клиентского спроса на структурные инвестиционные продукты, и повышения своей доли среди конкурентов за счёт публичной эмиссии новых инвестиционных решений от имени АО «Сбербанк КИБ», улучшения клиентского сервиса и качества оказываемых услуг, а также цифровизации.

В своей деятельности Компания придерживается высоких стандартов деятельности на финансовых рынках и качества оказываемых услуг, а также защиты информации. Эмитент имеет сильные позиции по ликвидности и достаточный уровень капитализации, а также поддержку Группы СБЕР.

Главными преимуществами Компании являются:

Профессионализм и опыт команды: Сильная команда из профессионалов финансового рынка, выстроенные бизнес-процессы и эффективный менеджмент позволяют разрабатывать лучшие решения для собственных клиентов и рынка в целом.

Ориентированность на клиента: Решения Группы СБЕР направлены на поддержку человека в области финансов и его инвестиции в будущее, Группа СБЕР стремится к долгосрочному партнёрству и помогает людям и компаниям достигать их стратегических целей.

Технологическое лидерство: инвестиции Группы СБЕР в технологическое развитие позволяют создавать новые кастомизированные продукты и сервисы, а также повышают эффективность и безопасность бизнеса.

1.4. Рынок и рыночные позиции эмитента (масштаб деятельности, география присутствия, диверсификация бизнеса, специализация, рыночная ниша). Конкуренты эмитента.

Одним из основных видов деятельности Эмитента, приносящих выручку, является осуществление операций на глобальных рынках. Основную долю выручки в рамках данного вида деятельности приносят операции со структурными инвестиционными продуктами. АО «Сбербанк КИБ» осуществляет эмиссию структурных облигаций в российском праве на такие базовые активы как акции, индексы, паи фондов, валюты и другие финансовые инструменты. Эмиссия структурных облигаций в российском праве стала доступной с 2019 года, с 2020 года Эмитент занимает лидирующие позиции организатора¹ на рынке по эмиссии данного типа бумаг, предлагая инновационные продукты и услуги.

Крупнейшие российские эмитенты структурных продуктов разместили ценные бумаги (структурные облигации и облигации со структурным доходом) номинальной стоимостью¹:

- в 2022 году – 56 449 млн. рублей, из них на Группу СБЕР приходится 85,2% доли рынка². В 2022 году АО «Сбербанк КИБ» одержал победу в номинации Cbonds³ как лучший организатор выпусков структурных продуктов;

- в 2023 году – 147 150 млн. рублей, из них на Группу СБЕР приходится 73,91% доли рынка⁴.

- в 2024 году – 366 155 млн. рублей, из них на Группу СБЕР приходится 42,65% доли рынка⁵. В 2024 году АО «Сбербанк КИБ» одержал победу в двух номинациях Cbonds⁶ как лучшая фабрика структурных продуктов и инновация года за дебютное размещение кредитной структурной облигации с переоценкой в золоте.

Подробнее об объемах выпусков структурных облигаций см. в пунктах 2.,3. настоящего Отчета.

Клиентами Компании являются как физические, так и юридические лица по всей стране – АО «Сбербанк КИБ» предлагает им возможность диверсифицировать свой портфель, а также возможность получить дополнительный доход от инвестиций в структурные облигации.

Эмитент осуществляет основную деятельность в Центральном федеральном округе России (г. Москва), для которого характерны риски, связанные с геополитической и экономической ситуацией в стране.

В продуктовой линейке структурных инвестиционных продуктов АО «Сбербанк КИБ» представлены выпуски с широким набором базовых активов, в том числе отраслевых индексов, и вариантами выплат, что в сочетании с высоким качеством предоставляемых услуг и индивидуальному подходу к каждому клиенту, позволяет удерживать позиции лидера данной отрасли.

Основными конкурентами АО «Сбербанка КИБ» на этом рынке являются другие инвестиционные компании и банки, занимающиеся эмиссией структурных облигаций: Банк ВТБ (ПАО), АО «Альфа-Банк», ООО «Компания БКС» и пр.

¹ <https://cbonds.ru/>

² <https://cbonds.ru/rankings/863/>

³ <https://cbonds.ru/awards/192/>

⁴ <https://cbonds.ru/rankings/982>

⁵ <https://cbonds.ru/rankings/1089/>

⁶ <https://cbonds.ru/awards/199/>

1.5. Описание структуры эмитента (группы/холдинга, в которую входит эмитент, подконтрольные организации и зависимые общества), имеющее по мнению эмитента значение для принятия инвестиционных решений.

Группа СБЕР является современной, универсальной банковской группой компаний, удовлетворяющей потребностям различных групп клиентов в широком спектре банковских услуг.

Сведения в отношении Группы СБЕР не раскрываются, в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587 «Об особенностях раскрытия инсайдерской информации, подлежащей раскрытию в соответствии с требованиями Федерального закона «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (ранее и далее - Постановление Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587) и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно»,» (ранее и далее - Решение Совета директоров Банка России от 24.12.2024 г.), в связи с действием в отношении компаний Группы СБЕР мер ограничительного характера.

Подконтрольные организации и зависимые общества Эмитента, имеющее по мнению Эмитента значение для принятия инвестиционных решений, отсутствуют.

1.6. Указывается структура акционеров/участников (бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале эмитента), сведения об органах управления (совет директоров, коллегиальный исполнительный орган) и сведения о руководстве (топ-менеджменте) эмитента.

Структура акционеров Эмитентов, бенефициары и доли их прямого или косвенного владения в капитале Эмитента не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587 и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 г., в связи с действием в отношении Эмитента мер ограничительного характера.

Органы управления Эмитента:

Согласно положениям Устава АО «Сбербанк КИБ» органами управления Эмитента являются:

Общее собрание акционеров;

Совет директоров;

Единоличный исполнительный орган – Президент

Совет директоров Эмитента состоит из 6 (шести) членов.

Персональный состав Совета директоров Эмитента и должности, занимаемые членами Совета директоров Эмитента за последние пять лет не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587 и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 г., в связи с действием в отношении Эмитента мер ограничительного характера.

Сведения в отношении Единоличного исполнительного органа – Президента не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587 и Решением Совета директоров Банка России от 24.12.2024 г., в связи с действием в отношении Эмитента мер ограничительного характера.

1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента (ценных бумаг эмитента).

Кредитный рейтинг Эмитента на дату составления настоящего Отчета эмитента облигаций:

Значение кредитного рейтинга (Рейтинговое агентство АКРА)	Значение кредитного рейтинга (Рейтинговое агентство «Эксперт РА»)
AAA(RU) от 03.02.2025	ruAAA от 27.01.2025

2. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности и финансовом состоянии эмитента:

2.1. Операционная деятельность (основная деятельность, приносящая выручку) эмитента (основные виды, географические регионы, иная информация) в динамике за последние 3 года.

Основными видами деятельности Эмитента, приносящими выручку, являются:

- Операции на глобальных рынках,
- Инвестиционно-банковские услуги,
- Управление частным капиталом.

Операционные доходы Эмитента по основным видам деятельности⁷, тыс. руб.

	2024	2023	2022
Операции на глобальных рынках	7 927 474	20 047 769	(41 364 900)
Операции с ценными бумагами	3 421 259	7 934 993	(2 193 248)
Операции со структурными продуктами	1 653 841	10 386 266	(24 182 686)
Операции по управлению ликвидностью	3 371 112	1 784 540	(15 352 160)
Прочие операции на глобальных рынках	(518 738)	(58 029)	363 194
Инвестиционно-банковских услуг	714 416	1 851 950	506 159
Управление частным капиталом	1 088 468	701 401	854 646
Инвестиционное консультирование	302 077	203 637	159 756
Прочие операции с частным капиталом	786 391	497 765	694 890

2.2. Оценка финансового состояния эмитента в динамике за последние 3 года, включающая в себя обзор ключевых показателей деятельности эмитента с указанием методики расчета приведенных показателей и адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента, на основе которой были рассчитаны приведенные показатели. Приводится анализ движения ключевых показателей деятельности эмитента и мерах (действиях), предпринимаемых эмитентом (которые планирует предпринять эмитент в будущем), для их улучшения и (или) сокращения факторов, негативно влияющих на такие показатели.

Финансовые показатели, характеризующие результаты деятельности

Основные финансовые показатели.

Номер строки	Наименование показателя	Методика расчета	2024	2023	2022
1	Операционные доходы, тыс. рублей	Сумма торговых и инвестиционных доходов (без учета расходов по созданию резерва), чистых процентных доходов,	16 620 006	24 070 271	(34 118 305)

⁷ На основе данных управленческого учета АО «Сбербанк КИБ»

Номер строки	Наименование показателя	Методика расчета	2024	2023	2022
		выручки от оказания услуг и комиссионных доходов и чистых непроцентных доходов			
2	Операционные расходы, тыс. рублей	Сумма строк «Расходы на персонал» и «Общие и административные расходы» отчета о финансовых результатах Эмитента	(2 507 530)	(3 003 291)	(4 195 421)
3	Чистая прибыль (убыток), тыс. рублей	Определяется в соответствии с учетной политикой Эмитента	8 959 753	13 311 908	(40 424 325)
4	Рентабельность капитала (ROE), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к среднегодовому размеру собственного (акционерного) капитала	15,11	27,64	(91,42)
5	Рентабельность активов (ROA), %	Отношение чистой прибыли (убытка) к Средней стоимости активов	1,72	3,50	(10,06)
6	Коэффициент отношения затрат к доходу (CIR), %	Отношение операционных расходов к операционным доходам до создания резервов	15,09	12,48	(12,30)

Операционные доходы Компании показали высокую волатильность на горизонте последних трех лет, а введение санкций на компании Группы СБЕР привело к существенным убыткам Эмитента в 2022 году. При этом важно отметить, что одновременно с этим, Группой СБЕР было принято решение о докапитализации АО «Сбербанк КИБ» в объеме достаточном для соблюдения регуляторных нормативов и обеспечения финансовой стабильности Компании.

В 2024 году произошло снижение доходов на 30% по сравнению с 2023 годом. Следует отметить, что повышенные доходы, полученные в 2023 году, являются следствием активного восстановления рынка после шоков экономики 2022 года. Таким образом можно говорить о нормализации финансовых результатов общества в 2024 году.

За последние 3 года наблюдается существенное снижение операционных расходов. Это является результатом проводимых изменений в бизнесе, перехода на целевые системы Группы СБЕР и отказом от сотрудничества с иностранными вендорами.

Деятельность Эмитента регулируется Банком России через контроль соблюдения обязательных нормативов – норматива достаточности капитала и норматива краткосрочной ликвидности.

Номер строки	Наименование показателя	Методика расчета	Нормативное значение	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
1	Расчет собственных средств, тыс. рублей	Определяется в соответствии с: 1) Указанием Банка России от 11 мая 2017 года N 4373-У "О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг"; 2) Указанием Банка России от 22 марта 2019 года N 5099-У "О требованиях к расчету размера собственных средств при	~1 300 000	40 804 170	41 495 162	23 464 927

Номер строки	Наименование показателя	Методика расчета	Нормативное значение	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
		осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг"				
2	Норматив краткосрочной ликвидности, %	Определяется в соответствии с Указанием Банка России от 13 апреля 2020 года N 5436-У "Об установлении обязательного норматива краткосрочной ликвидности для брокера, которому клиентами предоставлено право использования их денежных средств в его интересах"	100	148,54	155,99	143,00
3	Норматив достаточности капитала, %	Определяется в соответствии с Указанием Банка России от 2 августа 2021 года N 5873-У "Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров"	8% ⁸	10,76	10,81	9,65

Эмитент выполняет требования по нормативам достаточности капитала и краткосрочной ликвидности в соответствии с групповыми стандартами, в которых установлен дополнительный буфер к требованиям регулятора. При этом следует отметить, что Компания может получать от компаний Группы СБЕР дополнительную поддержку как в форме капитала, так и в форме заемных средств, либо финансирования в иной форме.

2.3. Структура активов, обязательств, собственного капитала эмитента в динамике за последние 3 года

Информация о структуре активов и пассивов Эмитента представлена ниже:

Таблица Структура активов, обязательств и собственного капитала Эмитента за последние 3 года, тыс. руб.

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	14 665 734	5 568 470	5 417 760
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	561 351 606	442 565 970	274 962 299
3	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 294 547	11 820 218	7 079 073
4	Нематериальные активы	608 838	896 500	1 333 993
5	Основные средства и капитальные вложения в них	114 719	150 197	237 114

⁸ Значение норматива 8% установлено Банком России с 1 октября 2022 года (с 1 октября 2021 года - 4 %, с 1 апреля 2022 года – 6%).

Номер строки	Наименование показателя	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
6	Требования по текущему налогу на прибыль	697 224	82 808	3 526 968
7	Отложенные налоговые активы	-	1 097 824	3 595 677
8	Прочие активы	494 696	1 192 327	331 551
9	Итого активов	581 227 364	463 374 314	296 484 435
Раздел II. Обязательства				
10	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	433 087 918	383 362 798	152 778 494
11	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	82 427 436	24 353 310	102 107 927
12	Обязательство по текущему налогу на прибыль	14 211	765 357	-
13	Отложенные налоговые обязательства	1 807 085	-	-
14	Прочие обязательства	112 708	74 596	91 669
15	Итого обязательств	517 449 358	408 556 061	254 978 090
Раздел III. Капитал				
16	Уставный капитал	28 961 710	28 961 710	28 961 710
17	Добавочный капитал	12 229 858	50 926 887	50 926 887
18	Резервный капитал	980 372	314 777	314 777
19	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	21 606 066	(25 385 121)	(38 697 029)
20	Итого капитала	63 778 006	54 818 253	41 506 345
21	Итого капитала и обязательств	581 227 364	463 374 314	296 484 435

Адреса страницы в сети Интернет, на которой размещена обобщенная годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента с аудиторскими заключениями за 2022, 2023 и 2024 г. <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1823&type=3>.

Соотношение объемов активов и пассивов по их видам в динамике представлено диаграммами ниже.

Структура активов, тыс. руб.



В структуре активов Эмитента преобладают сделки РЕПО и торговый портфель: в 2024 году активы выросли на 25% к 2023 году, при этом портфель сделок обратного РЕПО сохранил свою долю около 59% активов, а торговый портфель вырос с 36% в 2023 до 38% в 2024 году.

Структура обязательств, тыс. руб.

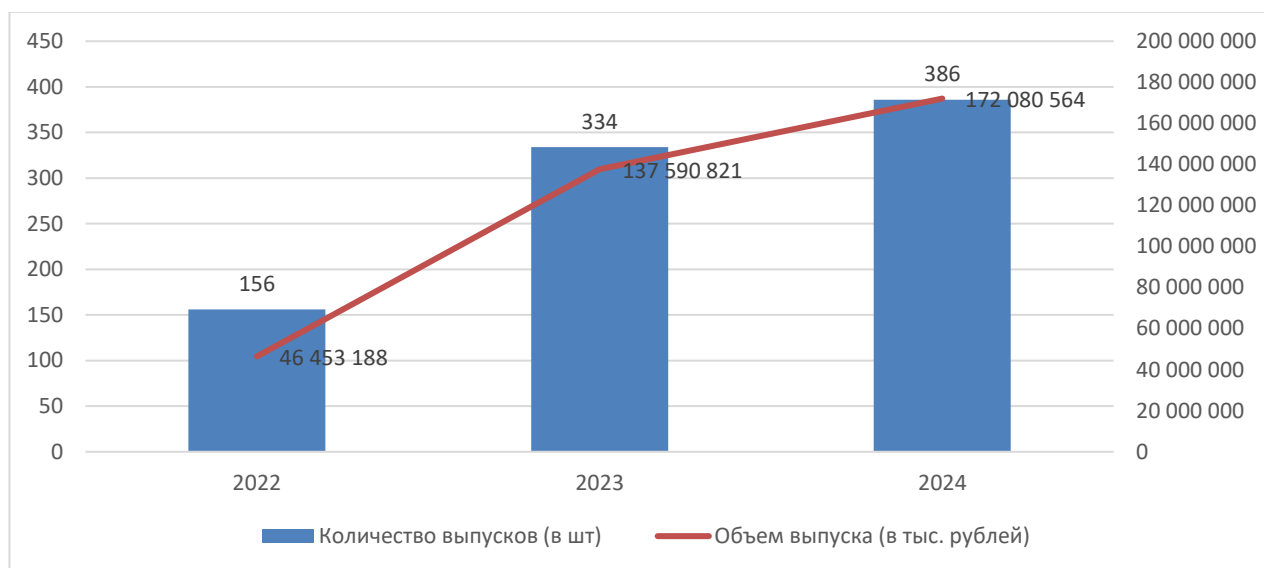


По результатам деятельности Эмитента за 2024 год общий объем обязательств вырос более чем на 26%.

В структуре обязательств произошел ряд изменений: доля займов ценных бумаг в составе совокупных обязательств снизилась с 31% в 2023 до 20% в 2024, а доля финансовых обязательств по амортизированной стоимости увеличилась с 6% в 2023 до 16% в 2024.

В последние годы Эмитент активно наращивает объемы эмиссии структурных облигаций: на конец 2024 года общий объем структурных облигаций на балансе Эмитента увеличился на ~24% по сравнению с 2023 годом и достиг объема более чем 172 млрд. руб.

Количество и объем выпусков структурных облигаций на балансе АО «Сбербанк КИБ» (по состоянию на 31 декабря соответствующего года).



2.4. Кредитная история эмитента за последние 3 года.

За последние 3 года в составе кредитной истории Эмитента произошли следующие события:

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года средства, привлеченные в рамках кредитных договоров, носили краткосрочный характер и не являлись просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года на балансе Эмитента отсутствовали активы, заложенные в качестве обеспечения кредитов, займов и прочих привлеченных средств.

Сведения в отношении контрагентов не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587.

В целом следует отметить, что тенденция к снижению привлеченных кредитных средств у Эмитента связана с его замещением другими источниками фондирования, такими как займы ценными бумагами и эмиссия структурных облигаций, как описано в разделе 2.3 настоящего Отчета эмитента облигаций.

2.5. Основные кредиторы и дебиторы Эмитента на последнюю отчетную дату.

Уровень существенности дебиторской задолженности определен Эмитентом в размере 10% от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. уровень существенности дебиторской задолженности превышен в отношении одного дебитора, основной дебитор не дал своей согласие на раскрытие информации третьим лицам.

Сведения в отношении сделок и контрагентов не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587.

Уровень существенности кредиторской задолженности определен Эмитентом в размере 10% от общей суммы кредиторской задолженности Эмитента.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. уровень существенности кредиторской задолженности превышен в отношении двух кредиторов, основные кредиторы не дали свое согласие на раскрытие информации третьим лицам.

Сведения в отношении контрагентов не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587.

2.6. Описание отрасли или сегмента, в которых эмитент осуществляет свою основную операционную деятельность.

К основным отраслям, в которых Эмитент осуществляет свою операционную деятельность, относится инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.

Эмитент ведет деятельность в отрасли «Финансовые рынки». Одним из основных видов деятельности Эмитента, приносящих выручку, является осуществление операций на глобальных рынках, основной сегмент, в котором ведет деятельность Эмитент, - это рынок структурных продуктов или эмиссия структурных облигаций.

В продуктовой линейке структурных инвестиционных продуктов АО «Сбербанк КИБ» представлены выпуски с широким набором базовых активов, в том числе отраслевых индексов, и вариантами выплат, что в сочетании с высоким качеством предоставляемых услуг и индивидуальному подходу к каждому клиенту, позволяет удерживать позиции лидера данной отрасли. Приобретение структурных продуктов позволяет клиентам диверсифицировать портфели ценных бумаг.

2.7. Описание судебных процессов (в случае их наличия), в которых участвует эмитент и которые существенно могут повлиять на финансовое состояние эмитента.

Судебные процессы, в которых участвует Эмитент и которые могут существенно повлиять на финансовое состояние Эмитента, отсутствуют.

2.8. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью эмитента, которые могут влиять на исполнение обязательств по ценным бумагам, включая существующие и потенциальные риски. Политика эмитента в области управления рисками.

Эмитент выстраивает систему управления рисками по каждому существенному/материальному риску, которому оно подвержено. Список данных рисков представлен ниже.

Рыночный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения стоимости финансовых инструментов, изменения рыночных факторов, к которым относятся курсы валют, цены на акции, цены на товары, процентные ставки и иные показатели.

Кредитный риск – риск убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения заемщиками, эмитентами ценных бумаг и контрагентами (клиентами) своих финансовых обязательств перед Компанией.

Риск ликвидности – риск, выражающийся в неспособности финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и/или выполнять обязательства по мере их наступления, либо несоблюдении требований регуляторов в отношении риска ликвидности.

Операционный риск — риск возникновения у Общества потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных/противоправных действий или ошибок сотрудников, или вследствие внешних событий.

Правовой риск - риск возникновения у Компании убытков вследствие:

- несоблюдения Компанией требований нормативных правовых актов и заключенных договоров;
- допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (неправильные юридические консультации или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах);
- несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности кредитной организации);
- нарушения клиентами (контрагентами) нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Стратегический риск – риск возникновения у Компании убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Компании (стратегическое управление) и выражающихся в неучете или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Компании, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Компания может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Компании.

Налоговый риск - неопределенность относительно достижения бизнес-цели в результате воздействия факторов, связанных с процессом налогообложения, которая может проявиться в виде финансовых потерь или иных негативных последствий для Компании в результате текущих или будущих событий и процессов

в области налоговых правоотношений и налогового учета, либо событий или процессов, влияющих на налоговые правоотношения и налоговый учет.

Комплаенс риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Компанией в результате несоблюдения ей законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса.

Риск кибербезопасности - риск возникновения у Компании убытков, недостатка ликвидности, негативного воздействия на деловую репутацию Общества или санкций со стороны регулятора, в результате ошибочных или злонамеренных действий лиц с использованием информационных технологий.

Риск участия - риск возникновения убытков / потерь Компании вследствие неблагоприятного изменения финансового положения / рыночной стоимости объектов прямых инвестиций.

Модельный риск – риск возникновения неблагоприятных последствий, вытекающих из неточности (ошибок) работы моделей и/или некорректного применения моделей в процессах Компании.

Бизнес-риск – риск неблагоприятного изменения, обусловленного изменениями внешней среды (например, падением спроса, ростом цен на услуги партнеров и др.), результатов деятельности Компании в краткосрочной перспективе (до 1 года) по отношению к ожидаемым (предусмотренным в бизнес-плане) показателям.

Риск изменения законодательства – риск возможного изменения регулирования и принятия уполномоченным государственным органом нормативного акта, который может оказать ограничительные воздействия на операции или деятельность Компании в связи с тем, что несет негативные финансовые или иные последствия.

Регуляторный риск – риск возникновения у Общества убытков из-за несоблюдения применимого законодательства, внутренних документов Компании, стандартов саморегулируемых организаций, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Санкционный риск – риск возникновения у Компании убытков из-за того, что в отношении Компании и/или контрагента, его учредителя, участника (акционера, владельца), бенефициара или контролирующего лица могут быть применены те или иные виды санкций, что может повлечь неисполнение договоров, применение штрафных санкций со стороны внутренних и зарубежных контрагентов, запрет доступа на тот или иной рынок.

Сведения в отношении политики Эмитента в области управления рисками не раскрываются в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 28.09.2023 г. № 1587.

3. Иная информация, указываемая по усмотрению эмитента.

Иная информация, указываемая по усмотрению Эмитента, отсутствует.