

# **ABH HOLDINGS S.A.**

Международные стандарты финансовой  
отчетности

Консолидированная финансовая  
отчетность и

Аудиторское заключение независимого  
аудитора

31 декабря 2017 г.

**СОДЕРЖАНИЕ****АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА****КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	10
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение .....	11
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	12
3 Краткое изложение принципов учетной политики .....	14
4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики .....	34
5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	35
6 Новые учетные положения .....	35
7 Денежные средства и их эквиваленты .....	40
8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО .....	41
9 Средства в других банках .....	43
10 Кредиты и авансы клиентам .....	44
11 Инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО .....	53
12 Производные финансовые инструменты .....	57
13 Прочие финансовые активы .....	58
14 Земля и основные средства .....	60
15 Гудвил и нематериальные активы .....	61
16 Инвестиционная недвижимость .....	62
17 Прочие активы .....	62
18 Средства других банков .....	63
19 Средства клиентов .....	64
20 Заемные средства .....	68
21 Прочие финансовые обязательства .....	69
22 Прочие обязательства .....	69
23 Акционерный капитал .....	69
24 Бессрочные облигации участия в займе .....	69
25 Процентные доходы и расходы .....	70
26 Комиссионные доходы и расходы .....	70
27 Прочие операционные доходы .....	71
28 Операционные расходы .....	72
29 Налог на прибыль .....	75
30 Сегментный анализ .....	80
31 Управление финансовыми рисками .....	98
32 Управление капиталом .....	99
33 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям .....	103
34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств .....	106
35 Передача финансовых активов .....	106
36 Участие в структурированных организациях .....	106
37 Производные финансовые инструменты .....	109
38 Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	115
39 Операции со связанными сторонами .....	116
40 Объединение бизнеса .....	117
41 События после отчетной даты .....	117

**Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам ABN Holdings S.A.

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ABN Holdings S.A. (государственный регистрационный номер: В 151 018; дата регистрации: 2 февраля 2010 года; местонахождение: 3 Бульвар дю Принс Анри, L-1724, Люксембург, Великое Герцогство Люксембург), и ее дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года,
- консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
- консолидированного отчета об изменении капитала за год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое изложение принципов учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций, Кодексом профессиональной этики аудиторов, действующими в Российской Федерации, а также в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

**Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте проведенного нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

**Резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам**

В связи с существенностью объема кредитов и авансов клиентам, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета соответствующего резерва, данная область включена в перечень ключевых вопросов аудита.

Резерв представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по кредитам и авансам клиентам по состоянию на отчетную дату.

Коллективные резервы рассчитываются на групповой основе по схожим кредитам и авансам. Такие резервы определяются с помощью статистических моделей, позволяющих оценить воздействие текущих экономических и кредитных условий на портфели кредитов. Характеристики моделей и входящие данные для них являются предметом профессионального суждения руководства. Основным источником данных для моделей является статистическая информация о прошлых дефолтах и погашениях.

Индивидуальные резервы рассчитываются на индивидуальной основе для значительных кредитов и авансов. По таким резервам требуется профессиональное суждение для того, чтобы определить, когда произошло событие обесценения, и затем оценить ожидаемые будущие потоки денежных средств, связанные с такими кредитами.

Информация о подходах руководства к оценке, управлению кредитным риском, об обесценении ссудной задолженности представлена в примечаниях:

- Примечание 3 «Краткое изложение принципов учетной политики», примечание 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» и примечание 10 «Кредиты и авансы клиентам» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию о резерве под обесценение кредитов и авансов клиентам.
- Примечание 6 «Новые учетные положения» к консолидированной финансовой отчетности представляет информацию о переходе Группы на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО 9) с 1 января 2018 года. Переход Группы на МСФО 9 требует значительных изменений в методике и процессе расчета резерва. Процесс перехода на МСФО 9 не завершен, и Группа раскрыла оценочный эффект перехода.

#### *Рассмотрение вопроса в ходе нашего аудита*

Мы оценили основные методики и соответствующие модели для расчета резерва по кредитам и авансам физическим лицам и корпоративным клиентам (и изменения в них в течение периода) на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы выполнили оценку и протестировали (на выборочной основе) организацию и операционную эффективность средств контроля в отношении данных, используемых для расчета обесценения, а также в отношении самого расчета обесценения. Эти средства контроля включали контроли над выявлением обесцененных остатков, разработкой и поддержанием моделей и входящих данных, переносом входящих данных в модели и переносом полученных данных в отчетность, а также над расчетом резерва. Цель наших процедур состояла в том, чтобы установить, что мы можем полагаться на эти средства контроля при проведении аудита.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты и авансы корпоративным клиентам, которые не были классифицированы руководством как обесцененные, и сформировали наше собственное мнение относительно того, является ли такая классификация надлежащей. Затем мы исследовали различия в наших суждениях с суждениями руководства для оценки уместности суждений руководства.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты и авансы корпоративным клиентам, в отношении которых рассчитывался индивидуальный резерв. Мы проверили, было ли событие обесценения выявлено своевременно, изучили расчет дисконтированных потоков денежных средств, сделанный руководством, критически оценили допущения, включая оценку залога и сроки денежных потоков, сопоставляя, при возможности, оценки руководства с внешними данными, и обсудили полученные нами результаты с руководством.

Мы протестировали основы и функционирование моделей коллективного резервирования для кредитов и авансов корпоративным клиентам и сформировали наше собственное мнение относительно того, является ли созданный коллективный резерв по кредитам и авансам корпоративным клиентам надлежащим. Мы выполнили пересчет резерва под обесценение

кредитов и авансов физическим лицам, проверили уместность и последовательность моделей, применяемых руководством, в сравнении с предшествующим периодом. Мы использовали также тестирование результатов оценок руководства и различные типы аналитических процедур для определения того, был ли создан надлежащий резерв по кредитам и авансам клиентам.

В отношении информации о переходе Группы на МСФО 9:

Мы оценили основные методики, разработанные для расчета резерва в соответствии с МСФО 9, на предмет соответствия требованиям МСФО 9. Мы получили понимание и провели оценку разумности ключевых суждений, допущений и расчетов, сделанных руководством для оценки влияния перехода на МСФО 9 в части резерва. Аудиторские процедуры, связанные с фактическим влиянием перехода на МСФО 9, будут завершены после завершения Группой перехода на МСФО 9.

**Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки указанной годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Ответственность аудитора за аudit годовой консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, а также того, представляет ли указанная годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляли информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, доводя до них сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель аудиторской проверки, по результатам которой составлено аудиторское заключение независимого аудитора, - Виноградова Е.Ю. (квалификационный аттестат аудитора №02-000018 от 18.10.2011 г., срок действия не ограничен).

Руководитель Департамента банковского аудита и МСФО кредитных организаций  
**ООО «Интерком-Аудит БКР»**  
(квалификационный аттестат аудитора №02-000030 от 15.11.2011,  
срок действия не ограничен)



Коротких Е.В.

**Аудиторская организация:**  
Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»), ОГРН 1067746150251, 125040, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, дом 2, корпус 13, этаж 7, помещение XV, комната 26; член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11606072657.

«28» мая 2018 года

## ABH HOLDINGS S.A.

## Консолидированный отчет о финансовом положении

Прим. 31 декабря 2017 г. 31 декабря 2016 г.  
(после корректировки)

В миллионах рублей

<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	336 616	301 590
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		19 181	16 110
Торговые ценные бумаги	8	69 178	111 610
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	8	11 002	1 759
Средства в других банках	9	244 455	191 639
Кредиты и авансы клиентам	10	1 763 603	1 519 289
Инвестиции	11	292 551	267 775
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям	11	6 797	17 052
Производные финансовые инструменты	12,37	28 224	37 024
Прочие финансовые активы	13	10 771	37 829
Земля и основные средства	14	38 113	41 168
Гудвил и нематериальные активы	15	13 257	14 428
Инвестиционная недвижимость	16	12 038	17 170
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		749	1 080
Отложенные налоговые активы	29	1 786	1 874
Прочие активы	17	15 264	6 131
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2 863 585</b>	<b>2 583 528</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	18	128 679	223 206
Средства клиентов	19	1 924 883	1 532 155
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	224 180	225 920
Прочие долговые инструменты	20	22 349	19 592
Субординированный долг	20	78 509	92 007
Производные финансовые инструменты	37	36 634	45 919
Прочие финансовые обязательства	21	27 590	59 512
Текущие обязательства по налогу на прибыль		7 603	4 221
Отложенные налоговые обязательства	29	1 441	2 926
Прочие обязательства	22	25 283	23 226
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 477 151</b>	<b>2 228 684</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	23	13	13
Добавочный оплаченный капитал		19 196	19 196
Бессрочные облигации участия в займе	24	43 337	43 687
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		616	1 778
Резерв по переоценке зданий и земли		4 250	5 391
Фонд накопленных курсовых разниц		55 870	54 278
Нераспределенная прибыль		260 247	229 350
Чистые активы, причитающиеся собственникам Компании		383 537	353 693
Неконтролирующая доля участия		2 897	1 151
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>386 434</b>	<b>354 844</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2 863 585</b>	<b>2 583 528</b>

28 мая 2018 г.

П.В. Назарьян  
Директор

Примечания на страницах с 11 по 118 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

заключений

## ABH HOLDINGS S.A.

## Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Прим.	2017	2016 (после корректиров- ки)
<b>В миллионах рублей</b>			
Процентные доходы	25	219 757	208 658
Процентные расходы	25	(102 468)	(107 031)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>117 289</b>	<b>101 627</b>
Резерв под обесценение кредитов	10	(7 061)	(73 907)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов</b>		<b>110 228</b>	<b>27 720</b>
Комиссионные доходы	26	79 418	65 677
Комиссионные расходы	26	(24 275)	(19 467)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(700)	(2 710)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами, основанными на процентной ставке		(175)	(2 405)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(11 904)	(51 080)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(14 568)	
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	(408)	3 991
Доходы за вычетом расходов от покупки собственного долга		(58)	(2 011)
Прочие резервы под убытки от обесценения	11,13,17,33	(1 867)	2 345
Доходы за вычетом расходов от инвестиционной собственности	16	1 634	(593)
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий		(350)	-
Прибыль от приобретения по сниженней цене	40	-	46
Прочие операционные доходы	27	8 652	4 851
Операционные расходы	28	(94 007)	(82 654)
<b>Прибыли(убыток) до налогообложения</b>		<b>49 600</b>	<b>(56 564)</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(15 755)	(5 458)
<b>Прибыли(убыток) за год</b>		<b>33 845</b>	<b>(62 022)</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Статьи, которые впоследствии могут быть расклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Прибыли за вычетом убытков от переоценки по справедливой стоимости	11	-	2 102
- Реклассификационные корректировки для (доходов) / расходов, включенных в состав прибылей или убытков		437	(3 287)
Влияние пересчета отчетности иностранных подразделений		1 611	(9 505)
Налог на прибыль по статьям, подлежащим последующей реклассификации в состав прибылей или убытков	29	(58)	133
Статьи, которые впоследствии не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Переоценка зданий и земли	14	(1 128)	1 981
Налог на прибыль по статьям, не подлежащим последующей реклассификации в состав прибылей или убытков	29	175	-
<b>Итого прочий совокупный доход за год</b>		<b>1 039</b>	<b>(8 666)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>34 884</b>	<b>(70 688)</b>
<b>Прибыль / (убыток), причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		33 728	(61 624)
Неконтролирующая доля участия		117	(398)
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>		<b>33 845</b>	<b>(62 022)</b>
<b>Итого совокупный доход, причитающийся:</b>			
Акционерам Компании		34 767	(70 290)
Неконтролирующая доля участия		117	(398)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>34 884</b>	<b>(70 688)</b>

28 мая 2018 г.

П.В. Назарьян  
Директор

**ABH HOLDINGS S.A.**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в миллионах рублей)	Прим.	2017	2016
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		216 373	203 651
Уплаченные проценты за исключением процентов по выпущенным ценным бумагам, прочим долговым инструментам и субординированному долгу		(75 625)	(76 487)
Комиссии полученные		79 127	65 292
Комиссии уплаченные		(24 216)	(17 563)
Чистый результат по операциям с торговыми ценными бумагами		6 185	(1 877)
Чистый результат по производным финансовым инструментам, основанным на процентной ставке		(10 679)	22 658
Прочие полученные операционные доходы		934	(201)
Уплаченные расходы на содержание персонала		5 660	3 485
Прочие уплаченные операционные расходы		(47 441)	(40 680)
Уплаченный налог на прибыль		(32 328)	(31 171)
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		104 802	105 111
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое изменение обязательных разрезов на счетах в центральных банках		(3 093)	(5 898)
Чистое изменение торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО		23 166	(54 835)
Чистое изменение по средствам в других банках		(62 263)	(111 412)
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам		(288 688)	(74 342)
Чистые изменения по прочим финансовым активам и прочим активам		21 240	8 715
Чистое изменение по средствам других банков		(88 230)	74 543
Чистое изменение по средствам клиентов		415 784	157 931
Чистое изменение прочих финансовых обязательств и прочих обязательств		(28 476)	30 970
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		96 222	130 383
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	(447 683)	(265 904)
Поступления от выбытия и погашения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	450 368	364 348
Приобретение инвестиций, поддерживаемых до погашения		(533 812)	(510 404)
Выручка от погашения инвестиций, поддерживаемых до погашения		510 783	433 045
Приобретение долевых инвестиций, подлежащих отражению по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков		(467)	-
Продажа долевых инвестиций, подлежащих отражению по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков		467	(134)
Приобретение инвестиционной собственности		(1 634)	-
Выручка от выбытия инвестиционной недвижимости		4 960	1 283
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 920)	(13 829)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		175	1 066
Поступления от выбытия дочерних компаний за вычетом денежных средств		292	-
Приобретение дочерних организаций за вычетом полученных денежных средств	40	58	16 984
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		(26 433)	(33 646)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выбытие не контролирующих долей участия		992	-
Выпуск долговых ценных бумаг		119 040	56 242
Погашение долговых ценных бумаг		(116 181)	(82 374)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(17 389)	(19 775)
Погашение прочих долговых инструментов		-	(1 475)
Проценты, уплаченные по прочим долговым инструментам		642	2 748
Выпуск субординированного долга		(12 721)	(10 524)
Погашение субординированного долга		(6 068)	(8 245)
Выпуск бескорочных облигаций участия в займе		-	43 687
Проценты, уплаченные по бескороченным облигациям участия в займе		(3 443)	-
Проценты, уплаченные по прочим долговым инструментам		(292)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		(36 421)	(29 984)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств</b>		34 368	66 854
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года	7	301 590	274 968
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		658	(40 232)
<b>Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года</b>	7	336 616	301 690

Информацию по значительным неденежным операциям Группы смотрите в Примечании 40.

28 мая 2018 г.

П.В. Назарьян  
Директор



Примечания на страницах с 11 по 116 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



для аудиторских заключений

**ABH HOLDINGS S.A.**  
**Консолидированный отчет об изменении капитала**

Акционерный капитал	Добавочный оплаченный капитал	Бессрочные облигации участия в займе (Прим. 24)	Капитал, причитающийся акционерам Компании					Неконтролирующая доля участия	Итого капитала	
			Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по оценке зданий и земли	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого			
<i>В миллионах рублей</i>										
На 1 января 2016 г.	13	19 196	-	2 830	3 550	51 715	302 631	379 935	683	380 698
Убыток (после корректировки) (Прим. 3)	-	-	-	-	-	(61 624)	(61 624)	(398)	(62 022)	
Прочий совокупный доход (после корректировки) (Прим. 3)	-	-	-	(1 052)	1 981	(9 595)	-	(8 606)	-	(8 666)
Итого совокупный доход за год (после корректировки) (Прим. 3)	-	-	-	(1 052)	1 981	(9 595)	(61 624)	(70 290)	(398)	(70 688)
Реализованный резерв по переоценкам	-	-	-	-	(140)	-	140	-	-	-
Средства, внесенные держателями облигаций (Примечание 24)	-	-	43 687	-	-	-	-	43 687	-	43 687
Изменения в неконтролирующих долях участия	-	-	-	-	-	67	294	361	895	1 247
Прочие движения	-	-	-	-	-	12 091	(12 091)	-	-	-
На 31 декабря 2016 г. (после корректировки) (Прим. 3)	13	19 196	43 687	1 778	6 391	54 278	229 360	363 693	1 161	384 844
Прибыль	-	-	-	-	-	-	33 728	33 728	117	33 845
Прочий совокупный доход	-	-	-	379	(951)	1 611	-	-	1 039	1 039
Итого совокупный доход за год	-	-	-	379	(951)	1 611	33 728	34 767	117	34 884
Реализованный резерв по переоценкам	-	-	-	-	(182)	-	182	-	-	-
Дискреционные процентные выплаты и погашение бессрочных облигаций участия в займе (Прим. 24)	-	-	(356)	-	-	-	(2 500)	(2 850)	-	(2 850)
Изменения в неконтролирующих долях участия	-	-	-	-	-	(19)	(513)	(532)	1 629	1 097
Прочие движения	-	-	-	(1 541)	-	-	-	(1 541)	-	(1 541)
На 31 декабря 2017 г.	13	19 196	43 337	616	4 268	55 870	260 247	383 637	2 897	386 434

28 мая 2018 г.

П.В. Назарьян  
Директор



Примечания на страницах с 11 по 118 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

10  
заключений

## 1 Введение

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для ABH Holdings S.A. (далее – «Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа»). Банковская деятельность является основной для Группы на территории Российской Федерации, Нидерландов, Украины, Казахстана, Кипра и Беларуси. На 31 декабря 2017 года Группа включала четыре субхолдинга, владение которыми или контроль над которыми осуществлялись через соответствующие, полностью принадлежащие Группе холдинговые компании или напрямую: ABH Financial Limited (деятельность в основном в Российской Федерации, Нидерландах и на Кипре), ABH Ukraine Limited и ПАО «Укрсоцбанк» (деятельность в Украине), ABH Kazakhstan Limited (была переименована на AIH Holdings Limited в январе 2018, осуществляет деятельность в Казахстане) и ABH Belarus Limited (деятельность в Беларуси).

Компания принадлежит семи акционерам: г-н Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузмичеву, г-ну Авену, г-ну Косогову, банку UniCredit S.p. A. и благотворительному фонду The Mark Foundation for Cancer Research (далее – «Акционеры»). Ни один из Акционеров ни индивидуально, ни совместно не контролирует и / или не владеет долей в 50% или более капитала Компании.

Зарегистрированный офис ABH Holdings S.A. находится по адресу: 3, Бульвар Принца Генри, L-1724 Люксембург, Герцогство Люксембург.

Группа является банковским холдингом в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности».

**ABH Financial Limited** (совместно с дочерними предприятиями далее по тексту именуется «ABH Financial»). ABH Financial осуществляет деятельность, главным образом, через АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» («Альфа-банк Россия»). Альфа-банк Россия зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковских и валютно-обменных операций, работает с 1991 года на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ»). Альфа-банк Россия осуществляет деятельность во всех банковских секторах финансового рынка России, таких как межбанковские операции, кредитование юридических и физических лиц, депозиты, валютно-обменные операции, торговля долговыми и долевыми ценными бумагами. Помимо этого, банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях («руб.») и иностранных валютах. Альфа-банк Россия участвует в государственной схеме страхования депозитов на территории Российской Федерации. Государственная система страхования вкладов в лице ГК «ACB» гарантирует выплату 100% возмещения по индивидуальным вкладам, размер которых не превышает 1,4 миллиона рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи. Альфа-банк Россия имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами. Крупнейшие дочерние предприятия Альфа-банк Россия представлены банками: Amsterdam Trade Bank N.V. (АТБ, Нидерланды) и ПАО «Балтийский Банк» (Российская Федерация).

ABH Financial также является материнской компанией Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, которая, в основном, предоставляет инвестиционные банковские услуги, включая торговлю ценными бумагами за счет собственных средств, брокерские операции, инвестиционные и коммерческие банковские операции, а также управление активами. Деятельность Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited регулируется Кипрской Комиссией по ценным бумагам и биржам и подлежит лицензированию преимущественно в отношении брокерской деятельности и торговли ценными бумагами за счет собственных средств (торговли акциями и долговым обязательствами). Данная лицензия дает право Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited осуществлять деятельность как на Кипре (с некоторыми ограничениями), так и за его пределами.

## 1 Ведение (продолжение)

**ABH Ukraine Limited** (далее совместно с дочерними предприятиями – «ABH Ukraine») осуществляет свою деятельность, в основном, через Публичное акционерное общество «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк Украина»). Альфа-Банк Украина зарегистрирован Национальным банком Украины («НБУ») в 1993 году. Основная деятельность Альфа-Банк Украина включает привлечение депозитов и предоставление кредитов и авансовых платежей, инвестирование в ценные бумаги, денежные переводы на территории Украины и за рубежом, осуществление валютно-обменных операций. Альфа-Банк Украина участвует в украинской государственной схеме страхования депозитов, которая в настоящее время гарантирует возврат по депозитам физических лиц на сумму до 200 тысяч украинских гривен.

**ПАО «Укрсоцбанк» (USB)** зарегистрирован в НБУ в 1991 году и был приобретен Группой в 2016 году. Основная деятельность ПАО «Укрсоцбанк» включает привлечение депозитов и предоставление кредитов и авансовых платежей, инвестирование в ценные бумаги, денежные переводы на территории Украины и за рубежом, осуществление валютно-обменных операций. ПАО «Укрсоцбанк» участвует в украинской государственной схеме страхования депозитов, которая в настоящее время гарантирует возврат по депозитам физических лиц на сумму до 200 тысяч украинских гривен.

**Акционерное Общество Дочерний Банк «Альфа-Банк» («Альфа-Банк Казахстан»)** было учреждено в 1994 году в Республике Казахстан. Основная деятельность Альфа-Банк Казахстан включает осуществление банковских операций на территории Казахстана. Альфа-Банк Казахстан участвует в государственной схеме страхования депозитов на территории Казахстана, которая в настоящее время гарантирует возврат по депозитам физических лиц на сумму до 10 миллионов казахстанских тенге.

**ABH Belarus Limited** (далее совместно с дочерними предприятиями – «ABH Belarus») осуществляет свою деятельность, в основном, через Закрытое акционерное общество «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк Беларусь»). Альфа-Банк Беларусь был учрежден в 1999 году и приобретен Группой в 2008 году. Основная деятельность Альфа-Банк Беларусь включает привлечение депозитов и предоставление кредитов и авансовых платежей, инвестирование в ценные бумаги, денежные переводы на территории Беларуси и за рубежом, осуществление валютно-обменных операций. Альфа-Банк Беларусь участвует в государственной схеме страхования депозитов на территории Беларуси, которая в настоящее время гарантирует возврат по депозитам физических лиц в размере 100%.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в основном в странах, демонстрирующих признаки развивающегося рынка. Развитие политической, экономической, нормативно-правовой, налоговой ситуации в будущем может оказывать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы, и последствия событий в этих сферах прогнозировать сложно. Такие события и их последствия для Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Руководство Группы определяет уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов. См. Примечание 4.



Для аудиторских  
заключений

**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая система, налоговое законодательство и нормативная база Российской Федерации продолжают развиваться, подвергены частым изменениям и допускают возможность разных толкований (Примечание 33). В 2017 году российская экономика показала рост после преодоления экономического спада в 2015 и 2016 годах. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на экономику. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут значительно отличаться от фактических результатов.

**Украина.** В 2014 - 2015 годах экономика Украины переживала глубокий спад в связи с политической нестабильностью, эскалацией конфликта в Донецкой и Луганской областях, а также неблагоприятными условиями на глобальных рынках для основных экспортноориентированных секторов. Начиная с 2017 года экономика Украины демонстрирует небольшой подъем и общую стабилизацию макроэкономики, поддерживаемые ростом внутренних инвестиций, оживлением потребления со стороны домашних хозяйств, ростом сельскохозяйственного и промышленного производства, строительной деятельности и улучшением условий на внешних рынках.

Украина вернулась на международные рынки заемного капитала, разместив рекордный выпуск еврооблигаций на срок 15 лет на сумму 3 миллиарда долларов США по ставке 7,375% в сентябре 2017 года, благодаря чему улучшился профиль внешней задолженности Украины по срокам погашения. Помимо этого, произошло дальнейшее улучшение денежной политики. Национальный банк Украины («НБУ») проводит политику процентных и учетных ставок с учетом поставленных целей по темпам инфляции и плавающего обменного курса гривны. Официальный обменный курс гривны к долл. США, установленный НБУ, составлял 28,07 украинских гривен за 1 доллар США на 31 декабря 2017 года. (2016 г.: 27,19 украинских гривен за 1 доллар США). Темпы инфляции в годовом исчислении в Украине незначительно возросли до 13,7% в течение 2017 года (по сравнению с 12,4% в 2016 году) на фоне роста ВВП в размере 2% (после его сокращения в 2016 и 2015 годах).

В 2016 г. и 2017 г. НБУ предпринял шаги по ослаблению ограничений в рамках валютного контроля, которые были введены в 2014-2015 годах. В частности, требуемый уровень выручки в иностранной валюте, подлежащий обязательной продаже на рынке межбанковского кредитования, снизился с 75% до 65%, начиная с июня 2016 года, и впоследствии до 50%, начиная с апреля 2017 года. Действующее ограничение действует до июня 2018 года. Помимо этого, период расчетов по экспортно-импортным операциям в иностранной валюте был увеличен с 90 до 120 дней, начиная с июля 2016 года, и впоследствии до 180 дней, начиная с мая 2017 года. Также с июня 2016 года украинские компании получили возможность выплачивать дивиденды нерезидентам при соблюдении лимита в 5 миллионов долларов США в месяц.

МВФ продолжает оказывать поддержку правительству Украины в рамках четырехлетней программы расширенного финансирования, утвержденной в марте 2015 года, предоставив четвертый транш в размере приблизительно 1 миллиарда долларов США в апреле 2017 года. Дальнейшие выплаты траншей МВФ зависят от непрерывного внедрения реформ правительства Украины и от других экономических, юридических и политических факторов.

Банковская система остается хрупкой из-за невысокого уровня капитала и низкого качества активов, что обусловлено сложившейся экономической ситуацией, обесценением валюты, меняющимся регулированием и прочими факторами.

Сохраняется напряженность в отношениях между Украиной и Российской Федерацией. До настоящего времени не решен конфликт в отдельных областях Восточной Украины, который начался весной 2014 года. В 2017 году время от времени происходила эскалация военной конфронтации вдоль линии соприкосновения конфликтующих сторон.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Несмотря на определенное улучшение ситуации в 2016 и 2017 годах варианты окончательного урегулирования и последствия политического и экономического кризиса сложно прогнозировать, однако возможно, что эта ситуация продолжит оказывать серьезное влияние на экономику Украины.

**Республика Казахстан.** Экономика Республики Казахстан демонстрирует признаки развивающегося рынка. В частности, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям цен на нефть, газ и другие сырьевые товары, которые составляют основную долю экспорта страны. Низкие цены на нефть и другие сырьевые товары, а также волатильность обменного курса оказывали и в будущем могут оказывать негативное влияние на экономику Республики Казахстан, включая снижение уровня ликвидности и трудности в привлечении международного финансирования.

**Республика Беларусь.** Экономика Республики Беларусь проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований, что только увеличивает трудности у банков, работающих в Республике Беларусь.

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиционной недвижимости, зданий и земли, и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 5).

Компания и ее дочерние предприятия составляют свою бухгалтерскую отчетность в соответствии с применимыми правилами или законами о компаниях, действующими в соответствующих юрисдикциях. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с внесением необходимых корректировок для соответствия требованиям МСФО.

**Заявление о соблюдении установленных требований.** Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО. Принятые Группой принципы бухгалтерского учета также соответствуют МСФО, принятым Европейским Союзом.

**Функциональная валюта.** Различные предприятия Группы могут использовать различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности. Компания использует доллары США в качестве функциональной валюты, поскольку ее операции осуществляются в долларах США и ее активы и обязательства главным образом выражены в долларах США. Доллар США используется в значительной степени и оказывает значительное влияние на деятельность Компании, и потоки денежных Компании в основном выражены в долларах США. Альфа-Банк Россия использует российские рубли в качестве своей функциональной валюты, поскольку его деятельность преимущественно осуществляется в Российской Федерации и зависит от состояния российской экономики. «Альфа-Банк Украина» и ПАО «Укрсоцбанк» используют в качестве функциональной валюты украинскую гривну, «Альфа-Банк Казахстан» использует в качестве функциональной валюты казахский тенге, «Альфа-Банк Беларусь» использует в качестве функциональной валюты белорусский рубль, и Amsterdam Trade Bank N.V. («ATB») использует в качестве функциональной валюты евро, так как их деятельность главным образом осуществляется на территории Украины, Казахстана, Беларуси и еврозоны соответственно.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо: а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил рассчитывается путем вычитания чистых активов приобретаемого предприятия из суммы переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («прибыль от выгодного приобретения») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитываются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитываются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

**Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

**Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

**Пересчет иностранных валют.** Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по обменному курсу на конец периода отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении немонетарных статей, оцениваемых по исторической стоимости.

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты, выдача и получение которых происходит между предприятиями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между предприятиями Группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Результаты деятельности и финансовое положение каждого предприятия Группы пересчитываются в доллары США, как в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, а в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу;
- (iv) все возникающие в результате курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При утрате контроля над иностранной компанией ранее учтенные курсовые разницы при пересчете валюты иностранной компании в другую валюту представления отчетности переносятся из прочего совокупного дохода на прибыли и убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней организации без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валюты переносится в неконтролирующую долю участия.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной организации, признаются активом или обязательством иностранной организации и пересчитываются по курсу закрытия на конец отчетного периода.

Официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков в иностранной валюте, составляли:

	31 декабря 2017 г.	Средний обменный курс за 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Средний обменный курс за 2016 г.
1 доллар США к российскому рублю	57.6002	58.3529	60.6569	67.0349
1 доллар США к украинской гривне	28.0673	26.8006	27.1909	25.5456
1 доллар США к евро	0.8364	0.8853	0.9506	0.9031
1 доллар США к тенге	332.3300	326.0786	333.2900	341.7600
1 доллар США к белорусскому рублю	1.9727	1.9324	1.9585	1.9885

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости используется котируемая рыночная цена, которую руководство считает наиболее точно отражающей справедливую стоимость.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имеющими место на конец отчетного периода. См. Примечание 38.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость актива при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизованный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные убытки) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка до используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с переменной ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения, уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Реклассификация финансовых активов.** Группа может перенести непроизводный финансовый актив из категории удерживаемых для торговли, если этот финансовый актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории заемов и дебиторской задолженности, могут быть перенесены из категории удерживаемых для торговли только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Кроме того, Группа может переносить финансовые активы, которые соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности при начальном признании, из категории удерживаемых для торговли или имеющихся в наличии для продажи, если на момент реклассификации у Группы есть намерение и способность удерживать эти финансовые активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения.

Реклассификация осуществляется по справедливой стоимости на момент реклассификации. Справедливая стоимость становится новой стоимостью или амортизируемой стоимостью, в зависимости от обстоятельств, и впоследствии не будет произведено восстановление прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости, признанных до даты реклассификации. Эффективные процентные ставки по финансовым активам, перенесенным в категории кредитов и дебиторской задолженности и удерживаемых до погашения, определяются на дату реклассификации.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые конвертируются в определенную сумму денежной наличности в течение дня, и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения средств в других банках, за исключением кредитов «квернайт», включены в состав средств, размещенных в других банках.

Суммы, которые относятся к средствам с ограниченным использованием, исключены из денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и их эквивалентов Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по кредиту или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные кредиты, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или их эквиваленты с точки зрения клиента.

**Обязательные резервы на счетах в центральных банках.** Обязательные резервы в центральных банках представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, НБУ и других центральных банках, которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Обязательные резервы в центральных банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

Группа может перенести непроизводный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды включаются в доходы от дивидендов в составе прочих операционных доходов, когда установлено право Группы на получение выплачиваемых дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были в безотзывном порядке отнесены к этой категории.

Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевым управленческим персоналом. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей некотируемой дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания некотируемой дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Приобретенный долг.** Приобретенный долг представляет собой кредитные портфели, которые не котируются на активном рынке и были приобретены Группой по ценам ниже номинальной стоимости кредитов. Каждый кредитный портфель состоит из нескольких групп однородных кредитов с общими характеристиками. Приобретенный долг отражается по справедливой стоимости при первоначальном признании с использованием метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость приобретенного долга определяется как сумма возмещения, уплаченного за кредитный портфель, включая комиссию, заплаченную посредникам и консультантам в связи с покупкой портфеля дебиторской задолженности, и чистую приведенную стоимость отсроченного возмещения, если таковое имеется.

Эффективная процентная ставка рассчитывается отдельно для каждого приобретенного кредитного портфеля, приобретенного на основе первоначального прогноза по притоку денежных средств.

Группа пересматривает свои оценки в отношении ожидаемых выплат кредитов на регулярной основе. Балансовая стоимость приобретенных кредитных портфелей корректируется в целях отражения фактических и пересмотренных денежных потоков. Группа пересчитывает балансовую стоимость, определяя приведенную стоимость расчетных будущих потоков денежных средств по первоначальным эффективным процентным ставкам кредитных портфелей.

Восстановление сверх суммы первоначальных расчетных будущих денежных потоков отражается в составе процентного дохода.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** На дату окончания каждого отчетного периода Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Эта оценка выполняется отдельно по финансовым активам, которые считаются индивидуально значимыми, или совместно по финансовым активам, которые не являются индивидуально значимыми. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для совместной оценки. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такого.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- просрочка выплат по договорам в отношении основной суммы и процентов кроме просрочки, вызванной сбоем в работе платежных систем;
- нарушение ограничительных финансовых условий кредитования или прочих условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- возбуждение процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существовало негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывавших воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий;
- произошли существенные изменения в структуре управления заемщика, что может привести к задержке платежа или полному отсутствию платежей;
- действия третьих сторон: судебные иски и (или) налоговые требования в отношении заемщика (гаранта, страховщика), арест или захват имущества заемщика (гаранта, страховщика), включая имущество, переданное в залог в Группу;
- любое обременение имущества заемщика (залог, арендная плата, трастовое управление и т.д.) без письменного согласия Группы, если оно требуется;
- повреждение или утрата полученного обеспечения;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (гаранта, страховщика) или владельца компании (которому принадлежит более 50% акционерного капитала);
- изменение места жительства и (или) места работы заемщика (гаранта, страховщика) без письменного уведомления в адрес Группы;
- наличие достоверной информации о том, что заемщик (гарант, страховщик) или владелец компании (которому принадлежит более 50% акционерного капитала) не доступен для связи или находился за границей больше одного года;
- заемщик (гарант, страховщик) или владелец компании (которому принадлежит более 50% акционерного капитала) находится в тюремном заключении или был арестован;
- прекращение или изменение вида коммерческой деятельности заемщика.

Предполагаемый период между возникновением убытка и его выявлением определяет руководство по каждому выявленному портфелю на основе анализа данных за прошлые периоды. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного счета оценочного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, в том числе начисленные проценты, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры по взысканию актива включают: (i) отправка уведомления о необходимости погашения долга заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками компании заемщика, (iii) проведение анализа ликвидности активов заемщика, на которые может быть наложено взыскание в целях погашения задолженности, (iv) анализ условий залога имущества, (v) подача исков в судебном порядке, и (vi) продажа имущества, на которое было наложено взыскание.

Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на резерв под обесценение кредитного портфеля в прибыли или убытке за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства и прочие активы в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость инвестиций в ассоциированное предприятие равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обязательства кредитного характера.** В ходе обычной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. В случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. Эти оценки выполняются с учетом опыта аналогичных операций и истории прошлых убытков, и подтверждаются профессиональным суждением руководства.

**Гарантии исполнения обязательств.** Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантii исполнения обязательства, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или рыночных цен. Группа классифицирует инвестиции в составе имеющихся в наличии для продажи на дату их приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения, понесенные в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания, отражаются в составе прибылей или убытков. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании.** Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой ценные бумаги, отнесенные (в безотзывном порядке) при первоначальном признании к данной категории только в том случае, если (i) такая классификация устраняет или значительно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих прибылей и убытков с использованием иных методов; или (ii) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация, составленная на этой основе, регулярно предоставляется руководству и анализируется руководством.

Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**Инвестиции, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность.** Долговые инвестиционные ценные бумаги относятся Группой к категории оценки «кредиты и дебиторская задолженность», если для таких ценных бумаг нет никакого активного рынка и Группа не намерена продать их незамедлительно или в ближайшем будущем.

Такие инвестиционные ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, как и кредиты и авансы клиентам, и раскрываются в строке «Кредитов и авансов клиентам» в консолидированном отчете о финансовом положении.

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

**Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от того, кто по выступает в качестве контрагента. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Торговые обязательства».

**Инвестиционная недвижимость.** Инвестиционная недвижимость – это не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой.

**Прекращение признания финансовых активов.** Группа прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения дополнительных ограничений на продажу.

**Прекращение признания финансового обязательства.** Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае его исполнения, отмены или истечения срока действия. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается с признаком разницы в балансовой стоимости в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Земля и основные средства.** Улучшения арендованного имущества и оборудование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Земля и здания Группы подлежат регулярной переоценке. Переоценка должна происходить с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в собственном капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Сумма резерва по переоценке зданий в составе собственного капитала относится непосредственно на нераспределенную прибыль в случае, когда реализуется прирост стоимости актива (т. е. по мере использования актива Группой). Сумма реализованного прироста стоимости от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних предприятий первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их оценочной справедливой стоимости на дату покупки приобретенного дочернего предприятия, которая является их первоначальной стоимостью для Группы.

Затраты по незначительному ремонту и обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Затраты по замене крупных компонентов в составе зданий, улучшений арендованного имущества и оборудования капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Незавершенное строительство учитывается по себестоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку признаков обесценения земли и основных средств. При наличии признаков обесценения Группа производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Если балансовая стоимость актива больше, чем его предполагаемая возмещаемая стоимость, то она списывается до его возмещаемой стоимости, и разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если ранее не произошла ее переоценка, в случае чего сначала исключается доход от переоценки, а любой дополнительный убыток отражается в составе прибыли или убытка за год. Убыток от обесценения, отраженный по активу в предшествующие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы актива.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется путем сопоставления их балансовой стоимости и полученной выручкой от продажи и отражается в прибыли или убытке за год.

**Амортизация.** Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по другим статьям зданий, улучшений арендованного имущества и оборудования выполняется на линейной основе в течение предполагаемых сроков полезного использования активов по следующим ставкам:

Здания	2% - 4% годовых;
Офисное оборудование	10% - 25% годовых;
Компьютерное оборудование	10% - 50% годовых;
	в течение срока действия соответствующего договора аренды;
Улучшение арендованного имущества	10% - 25% годовых;
Машиностроение	

Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Гудвил.** Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на предмет обесценения производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. Прибыль или убыток от выбытия группы активов, относящейся к генерирующей единице, на которую был распределен гудвил, учитывает балансовую стоимость гудвила, относящегося к выбывающей группе активов, который в общем случае определяется по соотношению стоимости выбывшей группы активов и стоимости генерирующей единицы, остающейся после выбытия.

**Отношения с клиентами.** Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, которые сохранили свои текущие счета в банке на момент объединения бизнеса. Отношения с клиентами амортизируются по методу снижающегося остатка, который отражает модель ожидаемого использования будущих экономических выгод, которые будут получены от актива.

**Программное обеспечение.** Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, которое контролируется Группой и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, отражаются как нематериальный актив.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Компьютерное программное обеспечение амортизируется по линейному методу в течение срока полезного использования, не превышающего периода от пяти до десяти лет.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора и риски, и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Финансовая аренда.** Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости валовой суммы инвестиций в аренду. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга. Дополнительные затраты, непосредственно относимые на обсуждение и заключение лизинговых отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока лизинга. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективного подтверждения наличия убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов и займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные векселя. У векселей, выпущенных Группой, есть фиксированная дата погашения. Они могут быть выпущены в отношении денежных вкладов или как платежный инструмент, который покупатель может дисконтировать на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в составе прибылей или убытков за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Субординированный долг.** В случае ликвидации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированный долг учитывается по амортизированной стоимости. Приобретенный собственный субординированный долг исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой вознаграждения отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Государственные субсидии.** Представляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

Государственные субсидии по кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как доходы будущих периодов и относятся на процентные расходы за год с помощью метода, обеспечивающего соответствие рассматриваемым расходам или убыткам. Такие государственные субсидии первоначально отражаются как разница между доходами и первоначальной справедливой стоимостью кредита за вычетом операционных издержек.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в собственном капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученного возмещения превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в собственном капитале как эмиссионный доход.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, которые объявляются конце отчетного периода, раскрываются как события после отчетной даты.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость определяется на основании котируемых рыночных цен на активных рынках с учетом последних рыночных сделок и методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков и модели оценки опциона, в зависимости от ситуации. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов признаются в прибыли или убытке за год в составе доходов за вычетом расходов по иностранной валюте и драгоценным металлам, доходов за вычетом расходов по торговым ценным бумагам и прочих операционных доходов в зависимости от соответствующих контрактов. Группа не применяет учет хеджирования.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход по текущим налогам и расход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Ставки налогообложения, действующие или по существу действующие на конец отчетного периода, которые предположительно будут применяться при восстановлении временных разниц, используются для определения остатков отложенного налога на прибыль. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не являющимся объединением бизнеса, если таковые на дату операции не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитаются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что эти разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Признание доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке за год по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные организацией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантов, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Группой за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Агентская комиссия за присоединение к страховой программе представляет собой комиссию, заработанную Группой на фактические даты начала действия соответствующих страховых полисов. Приобретение страхового полиса клиентами не является предварительным условием выдачи кредита, не влияет на условия кредита, и, следовательно, агентская комиссия за присоединение к страховой программе не включается в эффективную процентную ставку по кредиту и признается в составе комиссионного дохода.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до приведенной стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляла себе часть кредитного пакета, или, когда Группа оставляла себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участии в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленические и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные за управление активами инвестиционных фондов отражаются в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Активы, находящиеся на хранении.** Группа часто действует как доверенное лицо и выполняет прочие фидуциарные функции, которые приводят к владению активами от имени физических лиц и учреждений. Активы и обязательства, вытекающие из таких функций, исключаются из консолидированной финансовой отчетности, поскольку не являются активами и обязательствами Группы. В целях раскрытия информации фидуциарная деятельность не включает функцию доверенного хранения. Комиссии, получаемые по фидуциарным операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитаются, и нетто-величина отражается в консолидированном отчете о финансовом положении при наличии юридически закрепленного права на взаимозачет отраженных сумм и существующего намерения провести расчет путем взаимозачета либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Резервы под обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы.** Заработная плата, взносы в государственный пенсионные фонды и фонды социального страхования Российской Федерации, Украины, Беларуси, Казахстана, Кипра и Нидерландов, оплачиваемый ежегодный отпуск и больничные листы, премии и нематериальное вознаграждение начисляются в соответствии с существующими планами вознаграждения сотрудников в году, в котором сотрудники предоставляют соответствующие услуги. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами. Дискреционное вознаграждение сотрудников подлежит утверждению руководством и раскрывается в составе расходов на персонал.

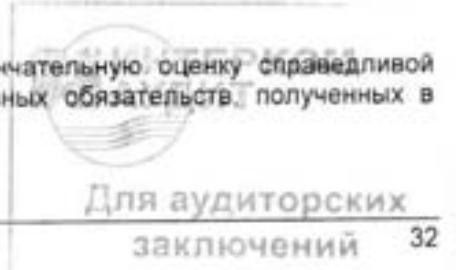
**Сегментная отчетность.** Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляющей руководителю Группы, принимающему операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

**Представление статей консолидированного отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого финансовые активы и обязательства представлены по ожидаемым срокам погашения в Примечании 31.

**Выручка от бессрочных облигаций участия в займе** См. Примечание 24.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Совет директоров имеет право вносить изменения в консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

**Объединения бизнеса.** В 2017 году Группа выполнила окончательную оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, полученных в результате приобретения «Укрсоцбанка». См. Примечание 40.



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

В 2017 году Группа завершила распределение цены приобретения, связанное с покупкой бизнеса. В результате первоначальная справедливая стоимость чистых активов была пересчитана. Ниже представлено влияние пересчета на консолидированный отчет о финансовом положении и на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

В миллионах рублей	31 декабря 2016 г. (как отражено ранее)	Корректировка	31 декабря 2016 г. (после корректировки)
<b>АКТИВЫ</b>			
Кредиты и авансы клиентам	1 523 049	(3 760)	1 519 289
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>2 587 288</b>	<b>(3 760)</b>	<b>2 583 528</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Фонд накопленных курсовых разниц	53 853	425	54 278
Нераспределенная прибыль	233 535	(4 185)	229 350
Чистые активы, причитающиеся собственникам Компании	357 453	(3 760)	353 693
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>358 604</b>	<b>(3 760)</b>	<b>354 844</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>	<b>2 587 288</b>	<b>(3 760)</b>	<b>2 583 528</b>

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

В миллионах рублей	2016 г. (как отражено ранее)	Корректировка	2016 г. (после корректировки)
Процентные доходы	208 926	(268)	208 658
Чистые процентные доходы	101 895	(268)	101 627
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов	27 988	(268)	27 720
Прибыль от приобретения по сниженной цене	3 963	(3 917)	46
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(52 379)	(4 185)	(56 564)
Прибыль/(убыток) за год	(57 837)	(4 185)	(62 022)
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
Влияние пересчета отчетности иностранных подразделений	(10 020)	425	(9 595)
Итого прочий совокупный доход за год	(9 091)	425	(8 666)
Итого совокупный доход за год	(66 928)	(3 760)	(70 688)

#### 4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Обесценение кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения, аналогичными тем активам в портфеле, которые использовались для оценки прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение на 10 % между фактическими убытками и расчетными будущими убытками приведет к увеличению или уменьшению начислений убытков от обесценения кредитов в размере 7 027 миллионов рублей (2016 г.: 9 384 миллиона рублей) соответственно.

**Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, в котором были разработаны эти методики. Все модели корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. Если допустимо в модели используют только общедоступные данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. См. Примечание 38.

**Риск, связанный с украинскими активами.** Группа подвержена значительному риску, связанному с украинскими активами (Примечание 30). Продолжающаяся нестабильность ситуации на Украине (Примечание 2) оказывает значительное негативное влияние на оценку данных активов. Группа проводила оценку данных активов, исходя из обстоятельств и событий на 31 декабря 2017 года. Дальнейшее негативное развитие событий и изменение обстоятельств после 31 декабря 2017 года могут оказать дополнительное отрицательное влияние на оценку данных активов.

**Налог на прибыль.** В рамках обычной деятельности осуществляются многочисленные операции и выполняются расчеты, с которыми связана неопределенность в отношении окончательного расчета налогов (Примечание 33). Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам завершенных и ожидаемых налоговых проверок, на основании оценки потенциального доначисления налоговых обязательств. Если окончательное фактическое решение вопроса отличается от изначально ожидаемого, расхождения влияют на текущее и отложенное налогообложение в том периоде, когда принято такое решение.

Руководство применяет суждение в интерпретации существующего налогового законодательства в целях оценки текущего и отложенного налогообложения. Помимо этого, руководство применяет суждение, чтобы оценить возможность реализации отложенных налоговых активов, которая зависит от наличия прибыли и других обстоятельств, включая способность потребовать полный вычет из налоговой базы расходов, понесенных в связи с базовыми активами и обязательствами. Руководство переоценивает остатки по текущим и отложенным налогам в конце каждого отчетного периода и корректирует их соответствующим образом. См. Примечание 29.

#### 4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Функциональные валюты различных предприятий Группы.** Разные организации в составе Группы используют разные функциональные валюты, в зависимости от валюты соответствующей экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность. Определение экономических условий деятельности организаций требует применения суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает место ведения деятельности, источники доходов, риски, связанные с деятельностью, и валюту выражения операций различных организаций.

При определении функциональной валюты ABH Financial Limited и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited Группа основывала свое суждение на том факте, что эти компании в основном осуществляют свою международную деятельность на рынках, где превалирует доллар США, и основными видами деятельности этих организаций является предоставление услуг международным инвесторам. Помимо этого, большинство операций выражены в долларах США. Доллары США также являются валютой управления бизнес-рискаами и оценки результатов деятельности.

**Оценка зданий и инвестиционной недвижимости.** Здания и инвестиционная недвижимость Группы отражаются по справедливой стоимости. Оценка производится на основании отчета независимого оценщика, обладающего признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки активов той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект. Оценка проводилась на основании рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена по методу сопоставления продаж и методу капитализации дохода. См. Примечания 14 и 16.

**Учет субординированного кредита от Внешэкономбанка.** См. Примечание 20.

**Учет бессрочных облигаций участия в займе.** См. Примечание 24.

#### 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- «Раскрытие информации» - Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в Ежегодные улучшения МСФО, 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

#### 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Основные отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованиям о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованиям о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенный для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для дебиторской задолженности по основной деятельности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 октября 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что принятие нового стандарта повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность следующим образом:

Ожидается, что в результате комбинированного применения тестирования методов контрактных денежных потоков и бизнес-моделей возникнут определенные различия в классификации финансовых активов в результате их переноса из предыдущих категорий оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 в новые категории оценки в рамках перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года:

- Долговые ценные бумаги на приблизительную сумму 9 043 миллиона рублей, которые ранее классифицировались как инвестиции, удерживаемые до погашения, должны будут оцениваться по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прочего совокупного дохода.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Финансовые активы на приблизительную сумму 8 640 миллионов рублей, которые ранее классифицировались как кредиты и авансы клиентам, денежные потоки по которым не представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, должны будут оцениваться по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка.
- Финансовые активы на приблизительную сумму 5 184 миллиона рублей, которые ранее классифицировались как кредиты и авансы клиентам, в связи с изменениями в бизнес-модели должны будут оцениваться по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прочего совокупного дохода.

Никаких значительных изменений в учете финансовых обязательств не ожидается.

На основании информации, имеющейся на 31 октября 2017 года, по оценкам Группы, в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года последствия для капитала будут заключаться в сокращении капитала приблизительно на 5 760 миллионов рублей после налогообложения. Главным образом, воздействие перехода Группы на МСФО (IFRS) 9 будет связано с увеличением резерва под обесценение кредитов. Фактические последствия перехода на МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года могут отличаться от оценочных в результате изменений балансовой позиции, рыночных условий и прогнозных экономических допущений.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменения в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Группой в отношении финансовых инструментов, особенно в год принятия нового стандарта.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.



## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены в феврале 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионной программе с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечить полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток. Ожидается, что стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции при применении стандарта учета операций в иностранной валюте МСФО (IAS) 21. Разъяснение применяется в случаях, когда организация выплачивает или получает возмещение в качестве предварительной оплаты по договорам в иностранной валюте. В разъяснении указывается, что датой операции является дата, на которую организация первоначально признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате выплаты или получения предварительной оплаты. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущено в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит рекомендаций о том, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности.

Организация отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены в апреле 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены в июне 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены в декабре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

В миллионах рублей	2017	2016
Денежные средства в кассе	70 733	74 035
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	126 434	133 056
Счета и депозиты «овернайт» в финансовых организациях:		
- стран СНГ	74 131	30 321
- Европа и США	64 627	62 960
- других стран	691	1 218
<b>Итого денежные средства и их эквивалентов</b>	<b>336 616</b>	<b>301 590</b>

Управление кредитным качеством остатков на счетах и депозитах «овернайт» в финансовых организациях осуществляется через систему процедур качественного управления риском, которая включает оценку риска до его принятия. После открытия счета, в зависимости от величины остатка по нему, руководство осуществляет регулярный контроль финансового положения и результатов деятельности контрагентов. Денежные средства и их эквиваленты не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ по кредитному качеству в отношении счетов и депозитов «овернайт» в финансовых организациях:

В миллионах рублей	2017	2016
Непросроченные и необесцененные		
- Первоклассный	136 051	84 552
- Надежный и стандартный	3 398	8 795
- Приемлемый	-	1 152
<b>Итого остатки на счетах и депозиты «овернайт» в финансовых организациях</b>	<b>139 449</b>	<b>94 499</b>

На 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков на счетах и депозитах «овернайт» в финансовых организациях составляли 94 061 миллион рублей (2016 г.: 76 139 миллионов рублей), или 67 % (2016 г.: 81 %) от общей суммы на счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и эквивалентов денежных средств как кредиты и дебиторскую задолженность. Валютный анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

## 8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО

В миллионах рублей	2017	2016
<b>Торговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	36 116	56 108
Корпоративные облигации	22 579	19 107
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	4 666	31 481
Еврооблигации и облигации других государств	230	4 489
<b>Итого долговые торговые ценные бумаги</b>	<b>63 591</b>	<b>111 185</b>
<b>АДР и ГДР</b>	<b>3 571</b>	<b>-</b>
Корпоративные акции	2 016	425
<b>Итого долевые торговые ценные бумаги</b>	<b>5 587</b>	<b>425</b>
<b>Итого торговые ценные бумаги</b>	<b>69 178</b>	<b>111 610</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к</b>		
<b>торговым ценным бумагам</b>		
Корпоративные еврооблигации	10 656	1 759
Еврооблигации и облигации других государств	173	-
Корпоративные акции	173	-
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к</b>		
<b>торговым ценным бумагам</b>		
<b>Итого торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по</b>		
<b>договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам</b>	<b>80 180</b>	<b>113 369</b>

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО представлена торговыми ценными бумагами, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с банками (Примечание 18). Контрагенты, представляющие финансовые организации, имеют право перепродать эти ценные бумаги или передать их в залог.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, преимущественно выпущенными крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Российские облигации и еврооблигации представлены процентными ценными бумагами, с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Информация о датах погашения, купонном доходе и доходности к погашению представлена в приведенной ниже таблице:

	2017	2016
<b>Срок погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	Январь 2018 - Апрель 2044	Февраль 2017 - Апрель 2044
Корпоративные облигации	Июнь 2019 - Январь 2032	Октябрь 2019 - Сентябрь 2026
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	Январь 2018 - Июнь 2028	Январь 2017 - Апрель 2042
<b>Купонный доход в год</b>		
Корпоративные еврооблигации	3,7% – 9,5%	2,8% – 10,7%
Корпоративные облигации	8,0% – 14,0%	8,0% – 14,0%
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	10,6% – 12,7%	3,6% – 11,9%
<b>Доходность к погашению в год</b>		
Корпоративные еврооблигации	1,1% – 21,7%	0,9% – 25,4%
Корпоративные облигации	1,0% – 11,6%	2,0% – 11,5%
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	3,8% – 4,0%	0,7% – 11,3%



**8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО  
(продолжение)**

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении долговых торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО по состоянию на 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	Корпора-тивные еврооблигации	Корпора-тивные облигации	Облигации Российской Федерации и еврооблигации	Еврооблигации и прочих стран	Итого
<i>Непрочененные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- Первоклассный	35 540	1 037	4 666	288	41 531
- Надежный и стандартный	8 122	18 374	-	-	26 496
- Приемлемый	3 110	3 168	-	115	6 393
<b>Итого долговые торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам репо</b>	<b>46 772</b>	<b>22 579</b>	<b>4 666</b>	<b>403</b>	<b>74 420</b>

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении долговых торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	Корпора-тивные еврооблигации	Корпора-тивные облигации	Облигации Российской Федерации и еврооблигации	Еврооблигации и прочих стран	Итого
<i>Непрочененные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- Первоклассный	38 457	-	31 481	4 246	74 184
- Надежный и стандартный	16 013	16 741	-	61	32 815
- Приемлемый	3 397	2 366	-	182	5 945
<b>Итого долговые торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам репо</b>	<b>57 867</b>	<b>19 107</b>	<b>31 481</b>	<b>4 489</b>	<b>112 944</b>

Описание категорий по кредитному качеству приводится в Примечании 31.

На 31 декабря 2017 и 2016 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и дебиторской задолженности по договорам РЕПО была частично хеджирована короткой позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Эти инструменты экономического хеджирования значительно сокращают кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами. См. Примечание 37.

Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Эти инструменты не обеспечены.

В целях оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги и дебиторскую задолженность по договорам РЕПО, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, или как предназначенные для торговли. Валютный анализ, анализ торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.



## 9 Средства в других банках

В миллионах рублей	2017	2016
Договоры обратного РЕПО с другими банками	125 971	140 435
Срочные депозиты в других банках	118 484	51 204
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>244 455</b>	<b>191 639</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года договоры обратного РЕПО с другими банками были фактически обеспечены ценностями бумагами с расчетной стоимостью 145 613 миллионов рублей (2016 г.: 168 377 миллионов рублей), все из которых могли по праву быть проданы или перезаложены Группой.

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 221 530 миллионов рублей (2016 г.: 161 419 миллионов рублей), или 91 % (2016 г.: 84 %) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	Договоры обратного РЕПО с другими банками	Срочные депозиты в других банках	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>			
- Первоклассный	78 681	107 483	186 164
- Надежный и стандартный	33 811	461	34 272
- Приемлемый	13 421	7 315	20 736
- Слабый	58	518	576
- Не имеющие рейтинга	-	2 707	2 707
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>125 971</b>	<b>118 484</b>	<b>244 455</b>

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	Договоры обратного РЕПО с другими банками	Срочные депозиты в других банках	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>			
- Первоклассный	25 854	45 684	71 538
- Надежный и стандартный	35 970	728	36 698
- Приемлемый	64 842	243	65 085
- Слабый	11 889	2 608	14 497
- Не имеющие рейтинга	1 880	1 941	3 821
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>140 435</b>	<b>51 204</b>	<b>191 639</b>

Описание категорий по кредитному качеству приводится в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2017 года гарантийные депозиты включались в срочные депозиты в других банках на сумму 18 259 миллионов рублей (2016 г.: 18 718 миллионов рублей), размещенных в качестве обеспечения по операциям с производными инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечание 33.

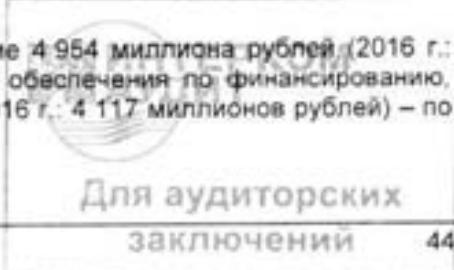
Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе средств в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Оценка справедливой стоимости средств в других банках представлена в Примечании 38.

**10 Кредиты и авансы клиентам**

В миллионах рублей	2017	2016
<b>Корпоративные клиенты</b>		
Корпоративные кредиты	1 444 440	1 315 954
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	50 055	38 022
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	36 749	38 491
Авансы по лизинговым операциям	1 786	2 062
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам (валовая сумма)</b>	<b>1 533 030</b>	<b>1 394 529</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(53 165)	(84 312)
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам</b>	<b>1 479 865</b>	<b>1 310 217</b>
<b>Физические лица</b>		
Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку («ПИЛ»)	220 551	158 133
Потребительские кредиты	50 285	30 328
Ипотечные кредиты	22 176	21 776
Автокредиты	2 707	3 700
Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	2 016	1 456
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)</b>	<b>297 735</b>	<b>215 393</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(15 437)	(7 975)
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам</b>	<b>282 298</b>	<b>207 418</b>
<b>Долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность</b>		
Корпоративные еврооблигации и облигации	2 880	3 208
<b>Итого долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность (валовая сумма)</b>	<b>2 880</b>	<b>3 208</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 440)	(1 554)
<b>Итого долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность</b>	<b>1 440</b>	<b>1 654</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 763 603</b>	<b>1 519 289</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма кредитов и авансов по 10 крупнейшим заемщикам (группам связанных заемщиков) составила 451 182 миллиона рублей (2016 г.: 459 381 миллион рублей), или 25% (2016 г.: 28%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам, а общая сумма кредитов и авансов по 20 крупнейшим заемщикам (группам связанных заемщиков) составила 666 434 миллиона рублей (2016 г.: 648 074 миллиона рублей), или 36% (2016 г.: 40%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам.

На 31 декабря 2017 года кредиты и авансы клиентам в сумме 4 954 миллиона рублей (2016 г.: 4 003 миллиона рублей) были переданы в залог в качестве обеспечения по финансированию, полученному от ЦБ РФ, и в сумме 4 896 миллионов рублей (2016 г.: 4 117 миллионов рублей) – по срочным депозитам других банков (Примечание 18).



## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен риск концентрации кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

В миллионах рублей	2017		2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	297 735	16	215 393	13
Нефтедобывающая промышленность	259 662	14	106 879	7
Недвижимость и строительство	174 588	10	177 415	11
Торговля и коммерция	170 497	9	164 198	10
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	142 560	8	115 066	7
Финансовые и инвестиционные компании	140 084	8	79 639	5
Цветная металлургия	105 351	6	108 637	7
Черная металлургия	89 165	5	76 311	5
Химия и нефтехимия	76 435	4	89 833	6
Железнодорожные грузоперевозки	69 869	4	61 324	4
СМИ и телекоммуникации	68 429	4	83 039	5
Различная техника и металлообработка	62 439	3	100 084	6
Угольная промышленность	38 419	2	28 933	2
Производство электроэнергии	25 690	1	66 662	4
Лесная промышленность	23 155	1	3 700	-
Авиационный транспорт	20 102	1	2 244	-
Водный транспорт	12 730	1	1 092	-
Прочее	56 737	3	132 681	8
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 833 645</b>	<b>100</b>	<b>1 613 130</b>	<b>100</b>

Ниже представлены сроки оплаты общих и чистых инвестиций в финансовую аренду:

В миллионах рублей	В течение 1 года	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2017 года, валовая сумма	16 301	41 875	11 290	69 466
За вычетом будущего дохода от финансовой аренды	(6 278)	(10 426)	(2 707)	(19 411)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду на 31 декабря 2017 года</b>	<b>10 023</b>	<b>31 449</b>	<b>8 583</b>	<b>50 055</b>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2016 года, валовая сумма	12 614	36 643	3 522	52 779
За вычетом будущего дохода от финансовой аренды	(4 477)	(9 022)	(1 258)	(14 757)
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду на 31 декабря 2016 года</b>	<b>8 137</b>	<b>27 621</b>	<b>2 264</b>	<b>38 022</b>

## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов корпоративным клиентам, долговым ценным бумагам, отнесенных к категории кредитов и дебиторской задолженности:

В миллионах рублей	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по операциям финансовой аренды	Долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 г.</b>				
	112 803	3 149	1 782	117 734
Начисление резерва в течение года	66 853	329	77	67 259
Суммы, списанные как безнадежные	(87 310)	(134)	-	(87 444)
Эффект от пересчета в функциональную валюту и пересчета в валюту представления отчетности	(11 070)	(308)	(305)	(11 683)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 г.</b>				
	81 276	3 036	1 554	85 866
Начисление резерва в течение года	2 101	(1 400)	117	818
Суммы, списанные как безнадежные	(29 527)	(759)	(175)	(30 461)
Эффект от пересчета в функциональную валюту и пересчета в валюту представления отчетности	(1 491)	(71)	(56)	(1 618)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 г.</b>				
	52 359	806	1 440	54 605

С учетом общего улучшения состояния российской экономики Группа изменила свой подход к количественной оценке кредитного риска, связанного с кредитами и авансами российским корпоративным клиентам. Переоценка привела к восстановлению ряда резервов под обесценение кредитов, созданных в предыдущих годах.



**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов физическим лицам:

В миллионах рублей	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 г.</b>					
	13 251	2 851	3 564	1 431	21 097
Начисление резерва в течение года	7 464	2 172	-	501	10 137
Суммы, списанные как безнадежные	(15 827)	(3 355)	(2 538)	(1 517)	(23 237)
Эффект от пересчета в функциональную валюту и пересчета в валюту представления отчетности	225	(26)	-	(221)	(22)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 г.</b>					
	5 113	1 642	1 026	194	7 975
Начисление резерва в течение года	6 477	2 217	525	58	9 277
Суммы, списанные как безнадежные	(525)	(350)	(408)	(58)	(1 341)
Эффект от пересчета в функциональную валюту и пересчета в валюту представления отчетности	(6)	(283)	(106)	(79)	(474)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 г.</b>					
	11 059	3 226	1 037	115	15 437

Резерв под обесценение кредитов, сформированный течение 2017 года, отличается от суммы, представленной в составе прибыли или убытка за год, что обусловлено существованием 2 995 миллионов рублей, включая 1 613 миллионов рублей, относящихся к кредитам и авансам физическим лицам, и восстановлением сумм, ранее списанных в счет безнадежной задолженности (2016 г.: 3 285 миллионов рублей, включая 2 748 миллионов рублей, относящихся к кредитам и авансам физическим лицам). Эта сумма были отражены непосредственно в строке резервов в составе прибыли или убытка за год.



Для аудиторских заключений 47

## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении корпоративных кредитов, долговых ценных бумаг, отнесенных к категории кредитов и дебиторской задолженности, не погашенных по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	Дебиторская задолженность по финансовой операции	Долговые ценные бумаги, классифицированные как авансы по финансовой аренде и операциям аренды	Итого
<b>В миллионах рублей</b>					
<b>Непроченные и необесцененные</b>					
- первоклассные заемщики	686 191	-	-	-	686 191
- надежные и стандартные заемщики	422 267	36 749	3 398	-	462 414
- приемлемые заемщики	114 740	-	39 629	749	155 118
- ненадежные заемщики	52 935	-	5 530	-	58 465
- не имеющие рейтинга	9 216	-	749	-	9 965
<b>Итого валовая непроченная и необесцененная задолженность</b>	<b>1 285 349</b>	<b>36 749</b>	<b>49 306</b>	<b>749</b>	<b>1 372 153</b>
<b>Проченные, но необесцененные</b>					
- с задержкой платежа менее 14 дней	115	-	-	-	115
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	3 571	-	-	-	3 571
<b>Итого валовая просоченная, но необесцененная задолженность</b>	<b>3 686</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 686</b>
<b>Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная</b>					
- не просоченная	97 172	-	2 189	-	99 361
- с задержкой платежа менее 14 дней	3 629	-	346	-	3 975
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	10 771	-	-	-	10 771
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4 608	-	-	-	4 608
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	8 870	-	-	-	8 870
- с задержкой платежа свыше 360 дней	30 355	-	-	2 131	32 486
<b>Итого валовая сумма обесцененных кредитов</b>	<b>155 405</b>	<b>-</b>	<b>2 535</b>	<b>2 131</b>	<b>160 071</b>
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам (валовая сумма)</b>	<b>1 444 440</b>	<b>36 749</b>	<b>51 841</b>	<b>2 880</b>	<b>1 535 910</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>(52 359)</b>	<b>-</b>	<b>(806)</b>	<b>(1 440)</b>	<b>(54 605)</b>
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам</b>	<b>1 392 081</b>	<b>36 749</b>	<b>51 035</b>	<b>1 440</b>	<b>1 481 305</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении корпоративных кредитов, долговых ценных бумаг, отнесенных к категории кредитов и дебиторской задолженности, не погашенных по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по операциям финансовой аренды	Долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность	Итого
<b>Непроченные и необесцененные</b>					
- первоклассные заемщики	399 792	-	42	-	399 834
- надежные и стандартные заемщики	427 995	38 456	3 504	-	469 955
- приемлемые заемщики	157 526	-	9 441	709	167 676
- ненадежные заемщики	156 919	35	5 245	97	162 296
- не имеющие рейтинга	7 521	-	2 837	-	10 358
<b>Итого валовая непроченная и необесцененная задолженность</b>	<b>1 149 753</b>	<b>38 491</b>	<b>21 069</b>	<b>806</b>	<b>1 210 119</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>					
- с задержкой платежа менее 14 дней	364	-	-	-	364
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	849	-	-	-	849
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	971	-	-	-	971
<b>Итого валовая просроченная, но необесцененная задолженность</b>	<b>2 184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 184</b>
<b>Задолженность, в индивидуальном порядке определенная как обесцененная</b>					
- не просроченная	54 349	-	18 688	-	73 037
- с задержкой платежа менее 14 дней	5 035	-	195	-	5 230
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	14 922	-	-	-	14 922
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 005	-	61	-	6 066
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	27 174	-	71	162	27 407
- с задержкой платежа свыше 360 дней	56 532	-	-	2 240	58 772
<b>Итого валовая сумма обесцененных кредитов</b>	<b>164 017</b>	<b>-</b>	<b>19 015</b>	<b>2 402</b>	<b>185 434</b>
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам (валовая сумма)</b>	<b>1 315 954</b>	<b>38 491</b>	<b>40 084</b>	<b>3 208</b>	<b>1 397 737</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(81 276)	-	(3 036)	(1 554)	(85 866)
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам</b>	<b>1 234 678</b>	<b>38 491</b>	<b>37 048</b>	<b>1 654</b>	<b>1 311 871</b>

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на методике, описанной в Примечании 31.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Группа создала коллективные резервы на покрытие убытков от обесценения портфеля, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита.

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	Итого
<b>В миллионах рублей</b>						
<b>Непросроченные и необесцененные</b>						
- Высокая кредитоспособность	49 594	11 405	8 294	-	-	69 293
- средняя кредитоспособность	143 022	25 575	3 341	806	-	172 744
- низкая кредитоспособность	1 555	634	173	58	-	2 420
- не имеющие рейтинга	12 902	8 467	806	1 381	2 016	25 572
<b>Итого валовая непросроченная и необесцененная задолженность</b>	<b>207 073</b>	<b>46 081</b>	<b>12 614</b>	<b>2 245</b>	<b>2 016</b>	<b>270 029</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	3 110	979	403	58	-	4 550
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	346	288	173	58	-	865
<b>Итого валовая просроченная, но необесцененная задолженность</b>	<b>3 456</b>	<b>1 267</b>	<b>576</b>	<b>116</b>	<b>-</b>	<b>5 415</b>
<b>Обесцененные</b>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 613	461	58	-	-	2 132
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 958	691	-	-	-	2 649
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	6 451	1 555	115	-	-	8 121
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	230	8 813	346	-	9 389
<b>Итого валовая сумма обесцененных кредитов</b>	<b>10 022</b>	<b>2 937</b>	<b>8 986</b>	<b>346</b>	<b>-</b>	<b>22 291</b>
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)</b>	<b>220 551</b>	<b>50 285</b>	<b>22 176</b>	<b>2 707</b>	<b>2 016</b>	<b>297 735</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(11 059)	(3 226)	(1 037)	(115)	-	(15 437)
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам</b>	<b>209 492</b>	<b>47 059</b>	<b>21 139</b>	<b>2 592</b>	<b>2 016</b>	<b>282 298</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Начиная с 2017 года, Группа пересмотрела свой подход к списанию просроченных кредитов, выданных клиентам – физическим лицам в России. Дата списания была перенесена со 181 дня на 541 день.

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредиты	Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>						
- Высокая кредитоспособность	31 054	3 639	61	-	-	34 754
- средняя кредитоспособность	95 171	20 563	3 821	546	-	120 101
- низкая кредитоспособность	8 856	910	121	61	-	9 948
- не имеющие рейтинга	15 469	3 154	6 855	2 364	1 456	15 469
<b>Итого валовая непросроченная и необесцененная задолженность</b>	<b>150 550</b>	<b>28 266</b>	<b>10 858</b>	<b>2 971</b>	<b>1 456</b>	<b>194 101</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	3 336	667	182	61	-	4 246
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	243	121	121	61	-	546
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	61	-	-	-	-	61
<b>Итого валовая просроченная, но необесцененная задолженность</b>	<b>3 640</b>	<b>788</b>	<b>303</b>	<b>122</b>	<b>-</b>	<b>4 853</b>
<b>Обесцененные</b>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 698	303	61	-	-	2 062
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	2 002	425	121	-	-	2 548
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	61	61	61	61	-	244
- с задержкой платежа свыше 360 дней	182	485	10 372	546	-	11 585
<b>Итого валовая сумма обесцененных кредитов</b>	<b>3 943</b>	<b>1 274</b>	<b>10 615</b>	<b>607</b>	<b>-</b>	<b>16 439</b>
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам (валовая сумма)</b>	<b>158 133</b>	<b>30 328</b>	<b>21 776</b>	<b>3 700</b>	<b>1 456</b>	<b>215 393</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(5 113)	(194)	(1 026)	(1 642)	-	(7 975)
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам</b>	<b>153 020</b>	<b>30 134</b>	<b>20 750</b>	<b>2 058</b>	<b>1 456</b>	<b>207 418</b>

## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Приведенные выше рейтинги по не просроченной и не обесцененной задолженности представляют собой агрегированные результаты скоринговой системы, используемой Группой. Высокая кредитоспособность означает высокое качество кредитов с наивысшим баллом; средняя кредитоспособность – среднее качество кредитов со средним баллом и низкая кредитоспособность – кредиты, которые потенциально могут попасть в группу кредитов под наблюдением.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свои долги, просроченный статус погашения кредитов и выплаты процентов и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Финансовое воздействие залогового обеспечения представлено путем раскрытия влияния залогового обеспечения и других мер повышения качества кредита на резервы под обесценение, отраженные на конец отчетного периода. Без удержания залогового обеспечения и принятия других мер повышения качества кредита резервы под обесценение были бы больше на следующие суммы:

В миллионах рублей	2017	2016
Корпоративные кредиты	51 667	71 454
Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по операциям финансовой аренды	979	11 668
Кредиты физическим лицам – автокредиты	346	494
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	230	364
Долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность	-	54
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
<b>Итого разница по резерву под обесценение кредитов</b>	<b>53 222</b>	<b>84 034</b>

Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО и ипотечные кредиты не включены в таблицу выше, так как Группа не предоставляет такие инструменты без обеспечения.

В ходе обычной деятельности Группа получает обеспечение и (или) гарантии и поручительства по кредитам юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, материальные запасы, ценные бумаги, договорные права и ряд других активов. Гарантии и поручительства могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2017 года корпоративные кредиты на сумму 531 592 миллиона рублей (2016 г.: 658 630 миллионов рублей) не были обеспечены (или были предоставлены под обеспечение низкого качества, которое не позволяет классифицировать кредит как обеспеченный, в соответствии с критериями Группы) и кредиты на сумму 554 287 миллиона рублей (2016 г.: 354 496 миллионов рублей) были обеспечены гарантиями третьих сторон, при том, что гаранты считаются связанными сторонами самого заемщика.

На 31 декабря 2017 и 2016 года большинство кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса, представленных в составе корпоративных кредитов, были выданы под обеспечение и поручительства. Дебиторская задолженность по договорам финансовой аренды обеспечена переданным в аренду оборудованием, право собственности на которое Группа как правило сохраняет за собой на весь срок аренды.

Договоры обратного РЕПО с другими банками фактически обеспечены ценностями бумагами, приобретенными по этим договорам. По состоянию на 31 декабря 2017 года договоры обратного РЕПО с другими банками были обеспечены приобретенными ценностями бумагами с расчетной стоимостью 55 469 миллионов рублей (2016 г.: 56 142 миллиона рублей), все из которых могли по праву быть проданы или перезаложены Группой.

## **10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Кредитные карты, кредиты с погашением в рассрочку и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автокредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечены соответственно автомобилями и приобретенной собственностью.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторскую задолженность. Анализ по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлены в Примечании 31. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 38. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## **11 Инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО**

<i>В миллионах рублей</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Инвестиции</b>		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	169 344	139 144
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	122 919	128 472
Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	403	341
Резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения	(115)	(182)
<b>Итого инвестиции</b>	<b>292 551</b>	<b>267 775</b>
 <b>Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям</b>		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6 797	17 052
<b>Итого дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям</b>	<b>6 797</b>	<b>17 052</b>
 <b>Итого инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям</b>	<b>299 348</b>	<b>284 827</b>

**Инвестиции, удерживаемые до погашения, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям, удерживаемым до погашения**

<i>В миллионах рублей</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	75 628	86 375
Корпоративные облигации	72 922	24 737
Облигации Национального Банка Республики Казахстан (НБРК)	10 541	18 743
Облигации других государств	8 698	7 094
Муниципальные облигации	1 555	2 195
Резерв под обесценение	(115)	(182)
 <b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>169 229</b>	<b>138 962</b>
 <b>Дебиторская задолженность по договорам РЕПО – инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	6 624	14 740
Облигации прочих стран	173	2 312
 <b>Итого дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям, удерживаемым до погашения</b>	<b>6 797</b>	<b>17 052</b>
 <b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям, удерживаемым до погашения</b>	<b>176 026</b>	<b>156 014</b>

## 11 Инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО представлена ценными бумагами, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с прочими банками (Примечание 18). Контрагенты, представляющие финансовые организации, имеют право перепродать эти ценные бумаги или передать их в залог.

Ниже представлен анализ долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, удерживаемым до погашения, в разбивке по срокам погашения, купонному доходу и доходностью к погашению по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
<b>Срок погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	Январь 2018 – Сентябрь 2023	Март 2017 – Сентябрь 2023
Корпоративные облигации	Февраль 2018 – Март 2023	Июль 2018 – Сентябрь 2031
<b>Купонный доход</b>		
Корпоративные еврооблигации	1,1% – 8,3%	3,2% – 8,3%
Корпоративные облигации	3,4% – 13,0%	3,4% – 13,5%
<b>Доходность к погашению</b>		
Корпоративные еврооблигации	2,3% – 21,7%	2,3% – 25,4%
Корпоративные облигации	0,2% – 10,3%	2,2% – 10,7%

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, российских рублях и евро, преимущественно выпущенными крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими и казахстанскими компаниями и свободно обращающимися в России и Казахстане.

Ниже представлен анализ по кредитному качеству в отношении долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, удерживаемым до погашения, по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В миллионах рублей	Корпора- тивные еврообли- гации	Корпора- тивные облигации	Облига- ции НБРК	Облига- ции прочих стран	Муници- пальные облигации	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>						
- Первоклассный	81 734	60 077	10 541	8 871	1 555	162 778
- Надежный и стандартный	518	12 845	-	-	-	13 363
<b>Резерв под обесценение</b>	(58)	(57)	-	-	-	(115)
<b>Итого инвестиций, удерживаемые до погашения, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям, удерживаемым до погашения</b>	<b>82 194</b>	<b>72 865</b>	<b>10 541</b>	<b>8 871</b>	<b>1 555</b>	<b>176 026</b>

## 11 Инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

Ниже представлен анализ по кредитному качеству в отношении долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, удерживаемым до погашения, по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В миллионах рублей	Корпора-тивные еврооблигации	Корпора-тивные облигации	Облига-ции НБРК	Облига-ции прочих стран	Муници-пальные облигации	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные</b>						
- Первоклассный	96 869	24 737	18 743	9 406	2 195	151 950
- Надежный и стандартный	4 246	-	-	-	-	4 246
<b>Резерв под обесценение</b>	(121)	(61)	-	-	-	(182)
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, удерживаемым до погашения</b>	<b>100 994</b>	<b>24 676</b>	<b>18 743</b>	<b>9 406</b>	<b>2 195</b>	<b>156 014</b>

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, удерживаемым до погашения, раскрыта в Примечании 38. Анализ инвестиций, удерживаемых до погашения, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, удерживаемым до погашения, по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

В миллионах рублей	2017	2016
<b>Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	71 886	48 283
Облигации прочих стран	27 360	57 440
Сертификаты НБУ и украинские облигации	18 893	17 833
Облигации НБРК	4 262	1 799
Корпоративные облигации, еврооблигации и кредиты	518	3 117
<b>Итого долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>122 919</b>	<b>128 472</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 1 498 миллионов рублей были переданы в залог по депозитам других банков (Примечание 18).



Для аудиторских  
заключений

## 11 Инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

Ниже представлен анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по срокам погашения, купонному доходу и доходности к погашению по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	2017	2016
<b>Срок погашения</b>		
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	Январь 2018 – Сентябрь 2023	Апрель 2017 – Сентябрь 2020
Облигации прочих стран	Январь 2018 – Октябрь 2022	Май 2017 – Март 2021
Сертификаты НБУ и украинские облигации	Январь 2018 – Март 2020	Январь 2017- Декабрь 2019
<b>Купонный доход</b>		
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	3,5% – 10,4%	3,3% – 11,0%
Облигации прочих стран	0,3% – 7,2%	0,5% – 4,8%
Сертификаты НБУ и украинские облигации	0,0% – 20,0%	0,0% – 20,0%
<b>Доходность к погашению</b>		
Облигации Российской Федерации и еврооблигации	0,3% – 7,1%	0,7% – 3,1%
Облигации прочих стран	0,3% – 6,6%	0,0% – 0,8%
Сертификаты НБУ и украинские облигации	4,0% – 20,0%	7,0% – 17,0%

Российские облигации и еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, свободно обращающиеся на российском и международном рынке. Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами, деноминированными в долларах США и евро, которые выпущены в Соединенных Штатах и европейских странах и свободно обращаются на международном рынке. Сертификаты НБУ и украинские облигации представлены процентными ценными бумагами, деноминированными в гривнах и долларах США, которые выпущены НБУ и Министерством финансов Украины и обращаются только на Украине.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	Облигации Российской Федерации и еврооблигации	Облигации прочих стран	Сертификаты НБУ и украинские облигации	Облигации НБРК	Корпоративные облигации, еврооблигации и кредиты	Итого
<b>Непрочесченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</b>						
- Первоклассный	71 886	23 558	-	4 262	-	99 706
- Надежный и стандартный	-	-	-	-	345	345
- Приемлемый	-	3 802	-	-	173	3 975
- Слабый	-	-	18 893	-	-	18 893
<b>Итого долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
	71 886	27 360	18 893	4 262	518	122 919

## 11 Инвестиции и дебиторская задолженность по договорам РЕПО (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	Облигации Российской Федерации и еврооблигации	Облигации прочих стран	Сертификаты НБУ и украинские облигации	Облигации НБРК	Корпоративные облигации, евробонды и кредиты	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</b>						
- Первоклассный	48 283	55 620	-	1 799	-	105 702
- Надежный и стандартный	-	-	17 833	-	1 662	19 495
- Приемлемый	-	1 820	-	-	303	2 123
- Слабый	-	-	-	-	1 152	1 152
<b>Итого долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>48 283</b>	<b>57 440</b>	<b>17 833</b>	<b>1 799</b>	<b>3 117</b>	<b>128 472</b>

Описание категорий по кредитному качеству приводится в Примечании 31.

### Движение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

Движение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, представлено следующим образом:

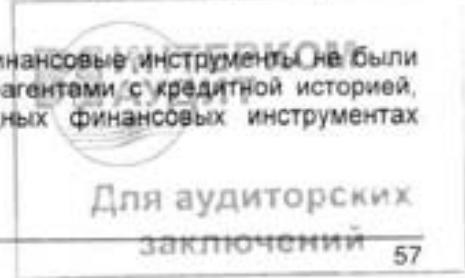
В миллионах рублей	Прим.	2017	2016
Балансовая стоимость на 1 января		128 813	185 542
Приобретения		447 683	265 904
Продажи и выкуп		(450 368)	(304 348)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		-	2 102
Начисленные процентные доходы	25	7 411	4 761
Полученные процентные доходы		(6 185)	(4 502)
Восстановление обесценения, начисленного на долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	704
Воздействие изменения валютного курса		(3 443)	(20 713)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности		(589)	(5 482)
Объединение бизнеса	40	-	4 845
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>123 322</b>	<b>128 813</b>

Анализ инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

## 12 Производные финансовые инструменты

По состоянию на 31 декабря 2017 года производные финансовые инструменты в сумме 28 224 миллиона рублей (2016 г.: 37 024 миллиона рублей) включали сумму в 19 296 миллионов рублей (2016 г.: 32 633 миллиона рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками. На 31 декабря 2017 года Группа разместила гарантийные депозиты у своих контрагентов в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами в сумме 15 897 миллионов рублей (2016 г.: 11 707 миллионов рублей). См. Примечания 18 и 19.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года производные финансовые инструменты не были просроченными или обесцененными и были заключены с контрагентами с кредитной историей, составляющей более одного года. Информация о производных финансовых инструментах представлена в Примечании 37.



## 13 Прочие финансовые активы

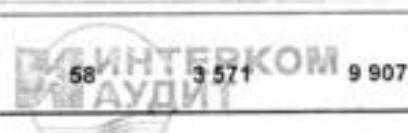
В миллионах рублей	2017	2016
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и производными инструментами	3 686	1 180
Дебиторская задолженность по банковским операциям	1 670	1 241
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 152	31 724
Долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	864	910
Денежные средства с ограниченным правом использования	58	382
Прочее	3 859	2 875
Резерв под обесценение	(518)	(483)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>10 771</b>	<b>37 829</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

В миллионах рублей	2017	2016
Резерв под обесценение на 1 января	483	659
Резерв под обесценение в течение года	2 334	567
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(2 334)	(839)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	35	96
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>518</b>	<b>483</b>

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Дебиторс- кая задолжен- ность по операциям с ценными бумагами и производ- ными инструмен- тами	Дебиторс- кая задолжен- ность по банковским операциям	Производ- ные финансо- вые инструмен- ты, оцени- ваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	Денежные средства с ограничен- ным правом использо- вания	Прочее	Итого
В миллионах рублей					
Непроченная и необесцененная с кредитной историей	3 628	1 209	1 152	58	3 052
Непроченная и необесцененная без кредитной истории	58	346	-	-	58
Просроченные и обесцененные	-	115	-	-	749
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3 686</b>	<b>1 670</b>	<b>1 152</b>	<b>58</b>	<b>3 859</b>
Резерв под обесценение	-	(230)	-	-	(288)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>3 686</b>	<b>1 440</b>	<b>1 152</b>	<b>58</b>	<b>3 571</b>



### 13 Прочие финансовые активы (продолжение)

Ниже приводится анализ по кредитному качеству в отношении прочих финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Дебиторс- кая задолжен- ность по операциям с ценными бумагами и производ- ными инструмен- тами	Дебиторс- кая задолжен- ность по банковским операциям	Производ- ные финансо- вые инструмен- ты, оцени- ваемые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	Денежные средства с ограничен- ным правом использования	Прочее	Итого
<b>В миллионах рублей</b>						
Непросроченная и необесцененная с кредитной историей	1 180	718	31 724	-	1 189	34 811
Непросроченная и необесцененная без кредитной истории	-	392	-	-	95	487
Непросроченная, но обесцененная	-	-	-	382	-	382
Просроченные и обесцененные	-	131	-	-	1 591	1 722
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 180</b>	<b>1 241</b>	<b>31 724</b>	<b>382</b>	<b>2 875</b>	<b>37 402</b>
Резерв под обесценение	-	(149)	-	-	(334)	(483)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>1 180</b>	<b>1 092</b>	<b>31 724</b>	<b>382</b>	<b>2 541</b>	<b>36 919</b>

Компании с кредитной историей – это компании, о кредитной истории которых известно Группе за период более одного года.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 31. Оценка справедливой стоимости прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 38.

## 14 Земля и основные средства

	Земля и здания	Улучшение арендованного имущества	Машинно-строительное оборудование	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Оборудование на условиях операционной аренды	Итого
<b>В миллионах рублей</b>							
Стоимость или оценка на 1 января 2016 года	27 664	728	1 189	20 987	1 476	323	52 367
Накопленная амортизация	(3 803)	(728)	(698)	(10 090)	-	(112)	(15 431)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>23 861</b>	-	<b>491</b>	<b>10 897</b>	<b>1 476</b>	<b>211</b>	<b>36 936</b>
Поступления	727	177	588	3 907	178	108	5 685
Выбытия	(90)	-	(58)	-	-	(70)	(218)
Передачи	232	-	-	-	(232)	-	-
Перевод в категорию инвестиционной собственности	(201)	-	-	-	-	-	(201)
Объединение бизнеса (Прим. 40)	5 472	-	315	126	63	-	5 976
Обесценение	(429)	-	-	-	-	-	(429)
Амортизационные отчисления (Прим. 28)	(568)	(191)	(177)	(3 798)	-	(52)	(4 786)
Курсовые разницы от пересчета валют	(1 386)	14	(248)	(66)	(101)	(8)	(1 795)
Стоимость или оценка на 1 января 2016 года	32 083	905	1 450	23 479	1 384	226	59 527
Накопленная амортизация	(4 465)	(905)	(539)	(12 413)	-	(37)	(18 359)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>27 618</b>	-	<b>911</b>	<b>11 066</b>	<b>1 384</b>	<b>189</b>	<b>41 168</b>
Поступления	817	58	875	3 793	642	58	6 243
Выбытия	(175)	-	-	-	-	-	(175)
Передачи	(2 568)	-	-	175	(584)	-	(2 977)
Переоценка	(1 109)	-	-	-	-	-	(1 109)
Амортизационные отчисления (Прим. 28)	(700)	-	(350)	(3 627)	-	(58)	(4 735)
Курсовые разницы от пересчета валют	(93)	(71)	(98)	(22)	(3)	(15)	(302)
Стоимость или оценка на 1 января 2017 года	28 998	255	2 224	25 952	1 439	361	59 229
Накопленная амортизация	(5 208)	(268)	(886)	(14 567)	-	(187)	(21 116)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>23 790</b>	<b>(13)</b>	<b>1 338</b>	<b>11 385</b>	<b>1 439</b>	<b>174</b>	<b>38 113</b>

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 4 781 миллион рублей (2016 г.: 6 744 миллиона рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки земли и зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость земли и зданий по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы 19 066 миллионов рублей (2016 г.: 20 874 миллиона рублей).

**15 Гудвил и нематериальные активы**

Движение гудвила и нематериальных активов представлено следующим образом:

В миллионах рублей	Гудвил	Отноше- ния с клиентами	Програм- мное обеспече- ние	Прочее	Итого
Стоимость на 1 января 2016 года	1 968	3 499	9 163	347	14 977
Накопленная амортизация		(2 697)	(4 846)	(152)	(7 695)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 года</b>	<b>1 968</b>	<b>802</b>	<b>4 317</b>	<b>195</b>	<b>7 282</b>
Поступления	-	-	5 701	2 620	8 321
Выбытия	-	-	(671)	(168)	(839)
Объединение бизнеса (Прим. 40)	-	1 258	2 264	126	3 648
Обесценение	-	-	-	(134)	(134)
Амортизационные отчисления (Примечание 28)	-	(536)	(1 915)	(660)	(3 111)
Курсовые разницы от пересчета валют	(25)	(55)	(702)	43	(739)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	1 943	4 683	15 246	2 745	24 617
Накопленная амортизация	-	(3 214)	(6 252)	(723)	(10 189)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 943</b>	<b>1 469</b>	<b>8 994</b>	<b>2 022</b>	<b>14 428</b>
Поступления	-	-	4 435	175	4 610
Выбытия	-	-	-	(58)	(58)
Амортизационные отчисления (Примечание 28)	-	(525)	(3 910)	(934)	(5 369)
Курсовые разницы от пересчета валют	75	(158)	(183)	(88)	(354)
Стоимость на 31 декабря 2017 года	2 018	970	18 431	2 720	24 139
Накопленная амортизация	-	(184)	(9 095)	(1 603)	(10 882)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>2 018</b>	<b>786</b>	<b>9 336</b>	<b>1 117</b>	<b>13 257</b>

Начиная с 2017 года Группа выполняла перспективную переоценку сроков полезного использования компьютерных программ.

Возмещаемая стоимость гудвила для целей тестирования на обесценение была оценена на основе расчета стоимости от использования.

**16 Инвестиционная недвижимость**

В миллионах рублей	Прим.	2017	2016
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января</b>		<b>17 170</b>	<b>4 966</b>
Поступления		2 276	7 000
Объединение бизнеса	40	-	7 548
Приобретение инвестиционной недвижимости за счет обеспечения, полученного в собственность за неплатежи		4 785	1 711
Выбытия и переводы		(8 928)	(1 283)
Эффект от выбытия дочернего предприятия		(3 676)	-
Обесценение		(233)	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		1 634	(593)
Курсовые разницы от пересчета валют		(990)	(2 179)
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря</b>		<b>12 038</b>	<b>17 170</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиционная недвижимость в сумме 1 152 миллиона рублей (2016 г.: 1 152 миллиона рублей) была отдана в залог в качестве обеспечения срочных депозитов других банков. См. Примечание 18.



**17 Прочие активы**

В миллионах рублей	2017	2016
Предоплата	6 969	3 909
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	5 357	182
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	2 880	1 607
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	-	297
Прочее	288	317
Резерв под обесценение	(230)	(181)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>15 264</b>	<b>6 131</b>

**18 Средства других банков**

В миллионах рублей	2017	2016
Корреспондентские счета и депозиты «overnight» других банков	41 473	26 013
- стран СНГ	4 608	9 776
- других стран	61 056	130 088
Срочные депозиты других банков	16 358	40 284
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	4 666	3 761
Депозиты в ЦБ РФ	518	303
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	-	12 981
- Срочные вклады	-	-
- Договоры продажи и обратного выкупа	-	-
<b>Итого средства других банков</b>	<b>128 679</b>	<b>223 206</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 67 680 миллионов рублей (2016 г.: 142 089 миллионов рублей) или 53% (2016 г.: 64%) от общей суммы средств других банков.

По состоянию на 31 декабря 2017 года кредиты, полученные от Банка России в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 4 954 миллиона рублей (2016 г.: 4 003 миллиона рублей) (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2017 года договоры продажи и обратного выкупа с Банком России и другими банками были обеспечены торговыми ценными бумагами и инвестициями, удерживаемыми до погашения, на общую сумму 17 799 миллионов рублей (2016 г.: 18 811 миллионов рублей) (Примечания 8 и 11) и ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, со справедливой стоимостью 5 242 миллиона рублей (2016 г.: 44 825 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года срочные депозиты других банков были обеспечены залогом инвестиционного имущества в сумме 1 152 миллиона рублей (2016 г.: 1 152 миллиона рублей), залогом кредитов и авансов клиентам с балансовой стоимостью 4 896 миллионов рублей (2016 г.: 4 117 миллионов рублей), а также инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 1 498 миллионов рублей (Примечания 10, 11 и 16).

На 31 декабря 2017 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 979 миллионов рублей (2016 г.: 7 764 миллиона рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциями с ценными бумагами с другими банками (Примечание 34).

Анализ средств других банков по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Оценка справедливой стоимости средств других банков представлена в Примечании 38.

## 19 Средства клиентов

В миллионах рублей	2017	2016
<b>Коммерческие организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	382 465	277 161
- Срочные вклады	478 254	341 020
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	528 194	455 391
- Срочные вклады	444 846	398 066
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	8 698	6 197
- Срочные вклады	82 426	54 320
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1 924 883</b>	<b>1 532 155</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов (или групп связанных клиентов) составила 223 201 миллион рублей (2016 г.: 176 950 миллионов рублей) или 12% (2016 г.: 12%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2017 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 4 032 миллиона рублей (2016 г.: 5 806 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (Примечание 33).

На 31 декабря 2017 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 14 918 миллионов рублей (2016 г.: 3 943 миллиона рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциями с ценными бумагами (Примечание 34).

По состоянию на 31 декабря 2017 года сделки РЕПО в сумме 4 147 миллионов рублей (2016 г.: 2 062 миллиона рублей) были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного РЕПО со справедливой стоимостью 4 147 миллионов рублей (2016 г.: 2 487 миллионов рублей).

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

В миллионах рублей	2017		2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	973 040	51	853 457	56
Торговля и коммерция	238 407	12	118 319	8
Финансовые и инвестиционные компании	185 991	10	180 096	12
Производство	101 549	5	84 628	6
Государственные и общественные организации	91 124	5	60 516	4
Топливно-энергетический и нефтегазовый сектор	82 771	4	58 365	4
Транспорт	58 003	3	23 839	2
Строительство и недвижимость	56 967	3	10 033	1
Прочее	137 031	7	142 902	7
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>1 924 883</b>	<b>100</b>	<b>1 532 155</b>	<b>100</b>

Анализ средств клиентов по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Оценка справедливой стоимости средств клиентов представлена в Примечании 38. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 20 Заемные средства

В миллионах рублей	2017	2016
Долговые ценные бумаги	127 584	139 874
Облигации с номиналом в российских рублях	55 469	47 130
Векселя и облигации местного выпуска	19 238	23 194
Коммерческие бумаги в евро	8 698	9 220
Облигации, деноминированные в евро	691	-
Прочие долговые обязательства	12 500	6 502
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>224 180</b>	<b>225 920</b>
Кредит, предоставленный ГК «ACB», со сроком погашения 3 сентября 2024 г.	22 349	19 592
<b>Прочие долговые инструменты</b>	<b>22 349</b>	<b>19 592</b>
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 г.	27 648	27 235
Субординированные облигации со сроком погашения в 2019 г.	24 250	26 325
Субординированные облигации со сроком погашения в 2020 г.	13 651	15 286
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 г.	10 138	10 059
Субординированные облигации со сроком погашения в 2023 г.	2 822	-
Субординированные облигации со сроком погашения в 2017 г.	-	10 918
Субординированный долг со сроком погашения в 2018 г.	-	2 184
<b>Субординированный долг</b>	<b>78 509</b>	<b>92 007</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>325 038</b>	<b>337 519</b>

**Долговые ценные бумаги**

Информация о непогашенных облигациях на 31 декабря 2017 года раскрыта ниже:

Дата выпуска	Срок размещения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в млн единиц валюты	Поступления от выпуска за вычетом расходов	В миллионах рублей	
							Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных обязательств
28 апреля 2011 г.	28 апреля 2021 г.	7,75%	7,94%	Долл. США	1 000	997	41 357	(16 416)
28 марта 2017 г.	28 апреля 2020 г.	2,63%	2,72%	Евро	400	434	27 994	-
25 ноября 2015 г.	27 ноября 2018 г.	5,00%	5,16%	Долл. США	500	499	21 139	(7 776)
20 июля 2017 г.	20 июля 2021 г.	8,90%	9,18%	Рубли	10 000	168	10 368	-
16 февраля 2017 г.	16 февраля 2022 г.	9,25%	9,49%	Рубли	10 000	176	10 195	(173)
				Швейцарские франки	165	164	9 734	-
9 ноября 2017 г.	9 ноября 2022 г.	2,88%	2,99%	Швейцарские франки	165	164	5 184	-
6 декабря 2013 г.	16 января 2018 г.	4,00%	4,28%	Франции	85	93	1 613	-
16 декабря 2015 г.	28 августа 2018 г.	0,47%	10,81%	Рубли	1 460	19		
<b>Итого облигации</b>							<b>127 584</b>	<b>(24 365)</b>

## 20 Заемные средства (продолжение)

Информация об облигациях на 31 декабря 2016 года раскрыта ниже:

Дата выпуска	Срок размещения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в млн единиц валюты	В миллионах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных обязательств
24 сентября 2010 г.	25 сентября 2017 г.	7,88%	8,11%	Долл. США	1 000	996	51 073	(10 736)
28 апреля 2011 г.	28 апреля 2021 г.	7,75%	7,94%	Долл. США	1 000	997	44 158	(17 166)
25 ноября 2015 г. 9 июня 2014 г.	27 ноября 2018 г. 9 июня 2017 г.	5,00% 5,50%	5,16% 5,68%	Долл. США Евро Швейцарские	500 350	499 475	21 958 15 649	(8 431) (7 340)
6 декабря 2013 г. 16 декабря 2015 г.	16 января 2018 г. 28 августа 2018 г.	4,00% 0,47%	4,28% 10,61%	Франки Рубли	85 1 768	93 23	5 216 1 820	- -
<b>Итого облигации</b>							<b>139 874</b>	<b>(43 673)</b>

**Облигации с номиналом в российских рублях**

Информация о непогашенных облигациях, деноминированных в рублях, на 31 декабря 2017 года раскрыта ниже:

Дата выпуска	Срок размещения	Следующая дата пересмотра цен	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	В миллионах рублей		
					Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных обязательств	
20 октября 2015 г.	20 октября 2018 г.	-	8,15%	8,28%	8 009		-
11 августа 2016 г.	24 июля 2031 г.	9 августа 2018 г.	9,75%	9,99%	5 184		-
23 января 2017 г.	5 января 2032 г.	20 января 2020 г.	9,45%	9,70%	5 184		-
12 апреля 2016 г.	12 апреля 2019 г.	12 апреля 2018 г.	10,65%	10,85%	5 126		-
4 октября 2016 г.	16 сентября 2031 г.	28 сентября 2021 г.	9,50%	9,73%	5 126		-
2 октября 2017 г.	13 октября 2032 г.	4 октября 2020 г.	8,35%	8,54%	5 126		-
23 ноября 2017 г.	4 декабря 2032 г.	25 ноября 2020 г.	8,10%	8,28%	5 069		-
30 мая 2017 г.	11 мая 2032 г.	11 мая 2032 г.	8,70%	8,90%	5 011		-
2 декабря 2014 г.	13 ноября 2029 г.	29 мая 2018 г.	10,30%	10,57%	4 838		-
18 сентября 2014 г.	30 августа 2029 г.	13 сентября 2018 г.	8,50%	8,67%	3 859		-
18 сентября 2014 г.	30 августа 2029 г.	12 сентября 2019 г.	9,35%	9,57%	2 419		-
17 мая 2017 г.	8 мая 2020 г.	-	5,00%	8,90%	518		(1 613)
<b>Итого облигации, деноминированные в рублях</b>					<b>55 469</b>		<b>(1 613)</b>

## 20 Заемные средства (продолжение)

Информация о непогашенных облигациях, деноминированных в рублях, на 31 декабря 2016 года раскрыта ниже:

Дата выпуска	Срок размещения	Следующая дата пересмотра цен	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Амортизированная стоимость в миллионах рублей
11 июня 2014 г.	11 июня 2017 г.	-	10,25%	10,50%	4 064
30 июня 2014 г.	30 июня 2017 г.	-	10,25%	10,52%	4 974
18 сентября 2014 г.	30 августа 2029 г.	13 сентября 2018 г.	9,35%	9,57%	2 426
18 сентября 2014 г.	30 августа 2029 г.	14 сентября 2017 г.	11,95%	12,31%	5 156
2 декабря 2014 г.	13 ноября 2029 г.	29 мая 2018 г.	10,30%	10,57%	4 792
20 октября 2015 г.	20 октября 2018 г.	20 октября 2017 г.	12,00%	12,37%	10 251
11 августа 2016 г.	24 июля 2031 г.	9 августа 2018 г.	9,75%	9,99%	5 216
12 апреля 2016 г.	12 апреля 2019 г.	12 апреля 2018 г.	10,65%	10,95%	5 095
4 октября 2016 г.	16 сентября 2031 г.	28 сентября 2021 г.	9,50%	9,73%	5 156
<b>Итого облигаций, деноминированных в рублях</b>					<b>47 130</b>

### Векселя и облигации местного выпуска

Включают ценные бумаги в рублях, долларах США и евро, выпущенные Группой с дисконтом к номинальной стоимости или с начислением процентов.

#### Коммерческие бумаги в евро

2 февраля 2012 года Группа разработала программу коммерческих бумаг в евро («Программа КБЕ») с лимитом совокупной суммы непогашенных облигаций, выпущенных по Программе КБЕ, в размере 1 400 миллионов долларов США (эквивалент 80 640 миллионов рублей).

Информация о непогашенных облигациях на 31 декабря 2017 года раскрыта ниже:

Дата выпуска	Срок размещения	Эффективная процентная ставка	Амортизированная стоимость в миллионах рублей	
			31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
30 июня 2017 г.	29 июня 2018 г.	3,12%	5 991	-
25 апреля 2017 г.	24 апреля 2018 г.	3,09%	2 707	-
5 июля 2016 г.	4 июля 2017 г.	3,14%	-	5 216
22 июля 2016 г.	18 апреля 2017 г.	2,91%	-	2 730
3 июня 2016 г.	2 июня 2017 г.	2,13%	-	1 274
<b>Итого коммерческие бумаги в евро</b>			<b>8 698</b>	<b>9 220</b>

На 31 декабря 2016 года остаток по облигациям, выпущенным по программе КБЕ и выкупленным Группой на рынке, составил 15 миллионов долларов США при оценке по амортизированной стоимости или эквивалент 864 миллиона рублей.

#### Прочие долговые обязательства

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» кредит в размере 57 400 миллионов рублей с процентной ставкой 0,51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов ПАО «Балтийский Банк»). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 миллиона рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15,65% годовых.



## 20 Заемные средства (продолжение)

### *Субординированные кредиты от ВЭБ*

В 2008 году с целью оказания помощи российской банковской системе Правительством Российской Федерации было поручено Государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" ("ВЭБ") предоставить субординированные кредиты отдельным банкам.

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от ВЭБ в сумме 10 201 миллион рублей с фиксированной процентной ставкой 8% годовых и комиссией 0,03% годовых, до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 231 миллион рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 181 миллион рублей с фиксированной ставкой 9,5% годовых плюс комиссия в размере 0,03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года.

Группа имеет право досрочного погашения этих кредитов в любое время при условии получения согласия ЦБ РФ и ВЭБ.

С 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8,0% годовых до 6,5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года и с 9,5% годовых до 7,5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 1 148 миллионов рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 миллионов рублей, была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих финансовых обязательств (Примечание 21) и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. В соответствии с условиями кредитных договоров Альфа-Банк должен: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Альфа-Банка.

### *Субординированные облигации со сроком погашения в 2019 году*

26 сентября 2012 года Группа выпустила субординированные облигации на сумму 750 миллионов долларов США. Данные обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7,50% годовых с выплатой процентов два раза в год до наступления срока погашения 26 сентября 2019 года. Сумма, полученная в результате выпуска, за вычетом затрат по сделке, составила 748 миллионов долларов США или эквивалент 23 295 миллионов рублей, эффективная процентная ставка на дату выпуска равнялась 7,71% годовых. На 31 декабря 2017 года сумма облигаций, выкупленных Группой на рынке, составила 19 411 миллионов рублей при оценке по амортизированной стоимости (2016 г.: 19 956 миллионов рублей).



Для аудиторских  
заключений

**20 Заемные средства (продолжение)**

**Субординированные облигации со сроком погашения в 2020 году**

18 ноября 2014 года Группа выпустила субординированные облигации на сумму 250 миллионов долларов США. У Группы есть опцион, дающий право погасить эти облигации 18 февраля 2020 года. Данные обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9,50% годовых с выплатой процентов два раза в год в период с 18 февраля 2015 года по 18 февраля 2020 года. Если данный опцион не будет реализован, то в дальнейшем будет применяться плавающая процентная ставка, установленная на уровне ставки Казначейства США плюс 7,847% годовых до наступления срока погашения 18 февраля 2025 года. Сумма, полученная в результате выпуска, за вычетом затрат по сделке, составила 248 миллионов долларов или эквивалент 11 761 миллион рублей, эффективная процентная ставка на дату выпуска равнялась 9,90% годовых. На 31 декабря 2017 года сумма облигаций, выкупленных Группой на рынке, составила 1 152 миллиона рублей при оценке по амортизированной стоимости (2016 г.: 303 миллиона рублей).

**ОФЗ**

В декабре 2015 года Группа получила займы от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК «ACB») облигации федерального займа (ОФЗ) общей номинальной стоимостью 62 788 миллиона рублей. В соответствии с документацией по заему «Альфа-Банк» должен был соблюдать определенные условия. АГ «ACB» сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением ОФЗ. В этой связи Группа не отразила ОФЗ и соответствующие обязательства по их возврату в своем консолидированном отчете о финансовом положении. В апреле 2017 года Группа возвратила ОФЗ, кроме 5 облигаций общей номинальной стоимостью 5 000 рублей. На 31 декабря 2016 года Группа отразила резерв в сумме 1 408 миллионов рублей в отношении дополнительных потенциальных расходов по полученным взаймы ОФЗ, в 2017 году резерв был восстановлен и отображен в составе операционных доходов.

Анализ заемных средств по структуре валют, срокам погашения и процентным ставкам представлен в Примечании 31. Оценка справедливой стоимости кредитов и займов представлена в Примечании 38.

**21 Прочие финансовые обязательства**

В миллионах рублей	Прим.	2017	2016
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40	12 672	13 041
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		3 341	34 778
Кредиторская задолженность по торговым операциям		2 707	2 443
Резерв на покрытие убытков по обязательствам кредитного характера и другим обязательствам	33	2 592	3 526
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		1 958	1 944
Обязательство перед ГК «ACB», связанное с заимствованными ОФЗ	20	-	1 274
Прочее		4 320	2 506
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>		<b>27 590</b>	<b>59 512</b>

Анализ прочих финансовых обязательств по видам валют и по срокам погашения представлен в Примечании 31. Оценка справедливой стоимости прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 38.

**22 Прочие обязательства**

В миллионах рублей	Прим.	2017	2016
Начисленные расходы на содержание персонала		16 013	15 371
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		1 843	1 504
Государственные субсидии	20	1 786	2 305
Страховые резервы		346	364
Прочее		5 295	3 682
<b>Итого прочие обязательства</b>		<b>25 283</b>	<b>23 226</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**23 Акционерный капитал**

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года акционерный капитал Компании состоял из 43 141 576 обыкновенных акций. В 2016 году Компания выпустила в пользу Unicredit S.p.A. 4 271 016 акций, представляющих в совокупности 9,9% долю акционерного капитала Компании (Примечание 40).

Все акции Компании оплачены, номинальная стоимость каждой акции составляет 0,01 долларов США, акции равноправны, и каждая акция предоставляет право одного голоса. В 2017 и 2016 годах Компания не объявляла дивиденды.

**24 Бессрочные облигации участия в займе**

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрочные субординированные облигации участия в займе на сумму 400 миллионов долларов США. Сумма, полученная в результате эмиссии, за вычетом затрат по сделке, составила 400 миллионов долларов США (эквивалент 25 367 миллионов рублей).

23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрочным субординированным облигациям участия в займе от 3 ноября 2016 года) бессрочные субординированные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов США. Сумма, полученная в результате эмиссии, за вычетом затрат по сделке, составила 301 миллион долларов США (эквивалент 18 320 миллионов рублей).

Эти два выпуска бессрочных субординированных облигаций участия в займе формируют один выпуск общей номинальной стоимостью 700 миллионов долларов США (далее «облигации»).

Облигации не имеют установленного срока погашения, и у Группы есть право погашать облигации ежеквартально, по своему усмотрению, начиная с 3 февраля 2022 года. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 8,0% годовых, выплачиваемую ежеквартально, начиная с 30 апреля 2017 года. Группа может отменить процентные выплаты в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить Облигации 3 февраля 2022 года, то тогда процентная ставка будет пересмотрена и установлена на уровне ставки Казначейства США плюс 6,659% годовых. С 3 февраля 2022 года ставка будет пересматриваться каждые 5 лет.

Так как облигации не имеют установленного срока погашения, и Группа не имеет договорного обязательства погасить основную сумму долга и может прекратить выплату процентов, она классифицировала эти Облигации как долговой инструмент. Выплаченные проценты учитываются как распределение прибыли и отражаются непосредственно в составе капитала.

**25 Процентные доходы и расходы**

<i>В миллионах рублей</i>	2017	2016
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	125 166	125 221
Кредиты и авансы физическим лицам	51 701	50 636
Средства в других банках	17 039	8 454
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО	12 663	10 259
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	7 411	4 761
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО	5 777	9 327
<b>Итого процентные доходы:</b>	<b>219 757</b>	<b>208 658</b>
Срочные депозиты юридических лиц	34 312	27 956
Срочные вклады физических лиц	25 792	29 878
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 864	19 841
Текущие/расчетные счета	8 928	7 691
Средства других банков	7 294	10 768
Субординированный долг	6 244	7 946
Прочие долговые инструменты	3 034	2 951
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>102 468</b>	<b>107 031</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>117 289</b>	<b>101 627</b>

Подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**26 Комиссионные доходы и расходы**

<i>В миллионах рублей</i>	2017	2016
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по расчетным операциям и операциям с пластиковыми картами	64 247	52 408
Комиссия по денежным и валютным операциям	6 069	5 324
Агентское комиссионное вознаграждение по страховым операциям	5 310	3 248
Комиссия по выданным гарантиям	1 926	2 059
Прочее	1 866	2 638
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>79 418</b>	<b>65 677</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по расчетным операциям и операциям с пластиковыми картами	19 898	14 903
Комиссия за консультационные услуги	1 809	938
Комиссия по денежным и валютным операциям	350	410
Комиссия по операциям с ценными бумагами	117	74
Комиссия по фидuciарным сделкам	58	137
Расходы, относящиеся к заимствованным ОФЗ (Примечание 20)	-	1 877
Прочее	2 043	1 128
<b>Итого комиссионные расходы</b>	<b>24 275</b>	<b>19 467</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>55 143</b>	<b>46 210</b>

Подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.



**27 Прочие операционные доходы**

<i>В миллионах рублей</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Доход от деятельности по страхованию	1 284	1 310
Восстановление расходов, относящихся к заимствованным ОФЗ (Примечание 20)	1 225	-
Арендный доход	1 167	670
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	642	670
Доходы от выбытия обеспечения, на которое обращено взыскание, и непрофильной деятельности	467	957
Штрафы за просрочку погашения дебиторской задолженности	58	64
Прочее	1 809	1 180
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>6 652</b>	<b>4 851</b>

**28 Операционные расходы**

<i>В миллионах рублей</i>	<i>Прим.</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Расходы на содержание персонала		49 310	44 029
Амортизационные отчисления	14, 15	10 104	7 897
Расходы на связь и ИТ		5 368	4 824
Взносы в государственный фонд гарантирования вкладов		4 318	3 297
Аренда		4 201	3 906
Реклама и маркетинг		3 851	1 862
Консультационные и профессиональные услуги		3 209	3 565
Административные расходы		2 451	2 309
Ремонт и техническое обслуживание		2 101	1 878
Расходы, относящиеся к основным средствам		1 984	2 484
Налоги, за исключением налога на прибыль		875	1 006
Расходы, связанные со страховым бизнесом		700	747
Прочие расходы		5 535	4 850
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>94 007</b>	<b>82 654</b>

Расходы на содержание персонала включают взносы Группы в государственный пенсионный фонд в отношении сотрудников в сумме 5 952 миллиона рублей (2016 г.: 4 759 миллионов рублей). Государственный пенсионный фонд классифицируется в качестве плана с установленными взносами, поскольку Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных деловой практикой обязательств по уплате дополнительных взносов в том случае, если активов государственного пенсионного фонда будет недостаточно для выплаты пенсий, заработанных сотрудниками в предшествующих периодах.

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 29 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

В миллионах рублей	2017	2016
Расходы по текущему налогу на прибыль	17 214	28 959
Отложенное возмещение по налогу на прибыль	(1 459)	(23 501)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>15 755</b>	<b>5 458</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли дочерних предприятий Группы, варьируется от 0% до 21% (2016 г.: от 0% до 21%) в зависимости от страны физического местонахождения.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

В миллионах рублей	2017	2016
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	49 600	(52 379)
Теоретические налоговые (отчисления)/возмещение по налоговой ставке, применимой к большинству дочерних предприятий	8 753	(10 476)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
- Непризнанные налоговые убытки текущего периода, перенесенные на будущий период	4 376	5 162
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 984	1 609
- Чистый результат по операциям, облагаемым налогом по иным ставкам	2 101	9 050
- Необлагаемые доходы	(350)	(1 006)
- Доход от выгодной покупки	-	(871)
- Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	(233)	-
- Прочее	(876)	1 990
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>15 755</b>	<b>5 458</b>

## 29 Налог на прибыль (продолжение)

Теоретические налоговые отчисления рассчитывались как произведение суммы прибыли или убытка, полученных дочерними предприятиями Группы, на соответствующие действующие в их юрисдикциях налоговые ставки, и зависят от структуры прибыли или убытка Группы до налогообложения по юрисдикциям.

Ниже подробно представлен налоговый эффект движения временных разниц в 2017 году:

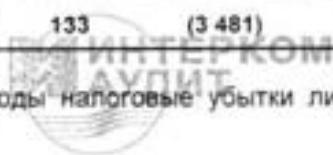
	1 января 2017 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода (без курсовых разниц от пересчета валют) в составе прочего совокупного дохода	Курсовые разницы от пересчета валют, отраженные в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
<b>В миллионах рублей</b>					
Торговые ценные бумаги	6 672	(1 400)	-	(30)	5 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 274	-	(58)	109	1 325
Начисления	9 644	1 167	-	(97)	10 714
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	3 154	(642)	-	(93)	2 419
Инвестиции, удерживаемые до погашения	61	(58)	-	(3)	-
Прочие резервы под обесценение	789	(233)	-	20	576
Производные финансовые инструменты	4 610	(1 342)	-	15	3 283
Прочее	782	-	-	(33)	749
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>26 986</b>	<b>(2 508)</b>	<b>(58)</b>	<b>(112)</b>	<b>24 308</b>
Отложенный налог, зачтенный между индивидуальными предприятиями	(25 112)	2 568	-	22	(22 522)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>1 874</b>	<b>60</b>	<b>(58)</b>	<b>(90)</b>	<b>1 786</b>
Кредит, предоставленный ГК «ACB»	(7 279)	642	-	(45)	(6 682)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-
Основные средства	(4 125)	700	175	24	(3 226)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(13 708)	2 217	-	(29)	(11 520)
Корректировка нематериальных и прочих активов по справедливой стоимости	(61)	58	-	3	-
Производные финансовые инструменты	(61)	-	-	3	(58)
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2 804)	584	-	31	(2 189)
Прочее	-	(292)	-	4	(288)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(28 038)</b>	<b>3 909</b>	<b>175</b>	<b>(9)</b>	<b>(23 963)</b>
Отложенный налог, зачтенный между индивидуальными предприятиями	25 112	(2 568)	-	(22)	22 522
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(2 926)</b>	<b>1 341</b>	<b>175</b>	<b>(31)</b>	<b>(1 441)</b>
Эффект от пересчета отложенных налогов по средним ставкам	-	58	-	-	58
<b>Чистая позиция по отложенному налогу</b>	<b>(1 052)</b>	<b>1 459</b>	<b>117</b>	<b>(121)</b>	<b>403</b>

## 29 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлен налоговый эффект движения временных разниц в 2016 году:

	1 января 2016 года	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода (без курсовых разниц от пересчета валют)	Курсовые разницы от пересчета валют, отраженные в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года
<b>В миллионах рублей</b>					
Торговые ценные бумаги	-	7 374	-	(702)	6 672
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 800	(670)	133	11	1 274
Начисления	6 719	3 218	-	(293)	9 644
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	7 959	(4 558)	-	(247)	3 154
Инвестиции, удерживаемые до погашения	145	(134)	-	50	61
Прочие резервы под обесценение	1 871	(1 207)	-	125	789
Производные финансовые инструменты	223	5 095	-	(708)	4 610
Прочее	618	737	-	(573)	782
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>19 335</b>	<b>9 855</b>	<b>133</b>	<b>(2 337)</b>	<b>26 986</b>
Отложенный налог, зачтенный между индивидуальными предприятиями	(15 665)	(10 323)	(133)	1 009	(25 112)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 670</b>	<b>(468)</b>	<b>-</b>	<b>(1 328)</b>	<b>1 874</b>
Кредит, предоставленный ГК «ACB»	(7 946)	737	-	(70)	(7 279)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	96	67	-	(163)	-
Основные средства	(4 024)	(201)	-	100	(4 125)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(19 977)	6 100	-	169	(13 708)
Корректировка нематериальных и прочих активов по справедливой стоимости	79	67	-	(207)	(61)
Производные финансовые инструменты	(3 018)	3 017	-	(60)	(61)
Торговые ценные бумаги	(1 894)	2 078	-	(184)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(3 425)	804	-	(183)	(2 804)
Прочее	(1 264)	1 810	-	(546)	-
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(41 373)</b>	<b>14 479</b>	<b>-</b>	<b>(1 144)</b>	<b>(28 038)</b>
Отложенный налог, зачтенный между индивидуальными предприятиями	15 665	10 323	133	(1 009)	25 112
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(25 708)</b>	<b>24 802</b>	<b>133</b>	<b>(2 153)</b>	<b>(2 926)</b>
Эффект от пересчета отложенных налогов по средним ставкам	-	(833)	-	833	-
<b>Чистая позиция по отложенному налогу</b>	<b>(22 038)</b>	<b>23 501</b>	<b>133</b>	<b>(3 481)</b>	<b>(1 052)</b>

В зависимости от юрисдикции перенесенные на будущие периоды налоговые убытки либо не имеют даты истечения срока, либо срок истекает через 10 лет.



## 29 Налог на прибыль (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Следовательно, отложенные налоговые активы одной компании Группы могут не зачитываются в счет отложенных налоговых обязательств другой компании.

Группа не признает отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

## 30 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений Группы выполняются Советом директоров Компании. Группа осуществляет свою деятельность через четыре основных субхолдинга (ABN Financial, ABN Ukraine вместе с ПАО «Укросоцбанк», ABN Kazakhstan и ABN Belarus – Примечание 1), действующих в основном в соответствующих странах. Все субхолдинги предоставляют клиентам следующие услуги: банковское обслуживание состоятельных лиц, оказание банковских услуг клиентам-физическими лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию, обслуживанию расчетных и текущих счетов предприятия, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление структурированного финансирования, арендные операции с юридическими лицами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений организаций.

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различные рынки. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы свои маркетинговые и операционные стратегии. Руководству, принимающему операционные решения, предоставляется ежемесячная финансовая отчетность дочерних компаний Группы, подготовленная в соответствии с МСФО.

ABN Financial, ATB (дочерняя компания ABN Financial) и ABN Ukraine (вместе с ПАО «Укросоцбанк») являются наиболее значимыми сегментами, при этом остальные сегменты (представленные в основном ABN Kazakhstan, ABN Belarus и Компанией (являющейся главным образом холдинговой компанией для инвестиций в дочерние компании) объединены в отчетный сегмент, названный «Прочие».



ИНТЕРКОМ  
АУДИТ  
Для аудиторских  
заключений

## 30 Сегментный анализ (продолжение)

Информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2017 года и сверка активов и обязательств с общими активами и обязательствами представлена ниже:

	ABH Financial (без ATB)	ATB	ABH Ukraine и ПАО «Укрсоцба- нк»	Прочее	Исключи- ние остатков по внутри- групп- повым опера- циям	Консо- лидацион- ные коррек- тировки	Итого
<i>В миллионах рублей</i>							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	281 319	13 248	19 296	23 790	(1 037)	-	336 616
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	18 373	461	-	347	-	-	19 181
Торговые ценные бумаги	69 178	-	-	-	-	-	69 178
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	11 002	-	-	-	-	-	11 002
Средства в других банках	228 787	6 682	4 838	9 217	(5 069)	-	244 455
Кредиты и авансы клиентам	1 556 992	40 954	87 610	78 335	(288)	-	1 763 603
Инвестиции	235 297	15 782	19 123	22 349	-	-	292 551
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям	6 624	-	-	173	-	-	6 797
Инвестиции в дочерние предприятия	14 861	-	-	157 709	-	(172 570)	-
Производные финансовые инструменты	27 879	806	-	288	(749)	-	28 224
Прочие финансовые активы	9 734	576	2 304	1 325	(3 168)	-	10 771
Прочие активы	49 009	5 069	21 369	5 875	(115)	-	81 207
<b>Итого активы отчетного сегмента</b>	<b>2 509 055</b>	<b>83 578</b>	<b>154 540</b>	<b>299 408</b>	<b>(10 426)</b>	<b>(172 570)</b>	<b>2 863 585</b>
Средства других банков	116 525	2 304	4 723	9 159	(4 032)	-	128 679
Средства клиентов	1 638 668	63 533	136 455	86 861	(634)	-	1 924 883
Заемные средства	306 837	2 419	14 861	3 340	(2 419)	-	325 038
Производные финансовые инструменты	36 576	749	-	231	(922)	-	36 634
Прочие финансовые обязательства	12 845	-	864	2 246	(1 037)	12 672	27 590
Прочие обязательства	28 627	1 152	2 189	2 359	-	-	34 327
<b>Итого обязательства отчетного сегмента</b>	<b>2 140 078</b>	<b>70 157</b>	<b>159 092</b>	<b>104 196</b>	<b>(9 044)</b>	<b>12 672</b>	<b>2 477 151</b>

## 30 Сегментный анализ (продолжение)

Информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2016 года и сверка активов и обязательств с общими активами и обязательствами представлена ниже:

	ABH Financial (без ATB)	ATB	ABH Ukraine и ПАО «Укрсоцб анк»	Прочее	Исключе- ние остатков по внутри- группо- вым опера- циям	Консо- лидаци- онные коррек- тировки	Итого
<i>В миллионах рублей</i>							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	237 532	26 022	20 017	19 960	(1 941)	-	301 590
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15 407	546	-	157	-	-	16 110
Торговые ценные бумаги	111 610	-	-	-	-	-	111 610
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	1 759	-	-	-	-	-	1 759
Средства в других банках	186 095	2 851	8 917	6 635	(12 859)	-	191 639
Кредиты и авансы клиентам	1 348 403	32 209	89 409	49 875	(607)	-	1 519 289
Инвестиции	206 051	16 923	18 258	26 543	-	-	267 775
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям	14 740	-	-	2 312	-	-	17 052
Инвестиции в дочерние предприятия	15 649	-	-	166 625	-	(182 274)	-
Производные финансовые инструменты	36	971	-	326	(1 031)	-	37 024
Прочие финансовые активы	37 729	364	1 941	343	(2 548)	-	37 829
Прочие активы	49 253	2 689	25 779	4 150	-	-	81 851
<b>Итого активы отчетного сегмента</b>	<b>2 260 986</b>	<b>82 555</b>	<b>164 321</b>	<b>276 926</b>	<b>(18 986)</b>	<b>(182 274)</b>	<b>2 583 528</b>
Средства других банков	206 779	7 218	6 126	12 545	(9 462)	-	223 206
Средства клиентов	1 258 024	60 475	153 583	66 563	(6 490)	-	1 532 155
Заемные средства	326 577	3 215	6 672	4 270	(3 215)	-	337 519
Производные финансовые инструменты	45 311	910	607	62	(971)	-	45 919
Прочие финансовые обязательства	43 430	971	1 577	1 403	(910)	13 041	59 512
Прочие обязательства	26 628	546	1 577	1 622	-	-	30 373
<b>Итого обязательства отчетного сегмента</b>	<b>1 906 749</b>	<b>73 335</b>	<b>170 142</b>	<b>86 465</b>	<b>(21 048)</b>	<b>13 041</b>	<b>2 228 684</b>

## 30 Сегментный анализ (продолжение)

Информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2017 года и сверка прибыли/убытка сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года с общей прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлены ниже:

	ABN Financial (без АТВ)	АТВ	ABN Ukraine и ПАО «Укрсоц- банк»	Прочее	Исключе- ние внутри- группо- вых операций	Консо- лидаци- онные коррек- тировки	Итого
<i>В миллионах рублей</i>							
Внешние процентные доходы	185 854	2 276	20 015	11 612	-	-	219 757
Внутренние процентные доходы	59	58	233	175	(525)	-	-
Внешние процентные расходы	(85 896)	(642)	(11 612)	(4 318)	-	-	(102 468)
Внутренние процентные расходы	(233)	(59)	(233)	-	525	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 042)	1 459	(5 544)	(934)	-	-	(7 061)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов</b>	<b>97 742</b>	<b>3 092</b>	<b>2 859</b>	<b>6 535</b>	-	-	<b>110 228</b>
Комиссионные доходы	71 249	233	4 902	3 151	(117)	-	79 418
Комиссионные расходы	(22 115)	-	(1 576)	(642)	58	-	(24 275)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(1 167)	-	584	-	(117)	-	(700)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными инструментами, основанными на процентах	(175)	-	-	-	-	-	(175)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	467	2 217	934	-	175	(15 697)	(11 904)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(12 370)	(2 276)	(583)	641	-	-	(14 588)
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(466)	-	58	-	-	-	(408)
Доходы за вычетом расходов от покупки собственного долга	(58)	-	-	-	-	-	(58)
Прочие резервы под убытки от обесценения	(2 159)	(58)	350	(7 236)	7 236	-	(1 867)
Доходы за вычетом расходов от инвестиционной собственности	1 809	-	(175)	-	-	-	1 634
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий	-	-	(350)	-	-	-	(350)
Прочие операционные доходы	2 509	117	4 085	4 376	(4 143)	(292)	6 652
Операционные расходы	(71 541)	(2 276)	(13 946)	(6 652)	408	-	(94 007)
<b>(Убыток)/прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>63 725</b>	<b>1 049</b>	<b>(2 858)</b>	<b>173</b>	<b>3 500</b>	<b>(15 989)</b>	<b>49 600</b>
Расходы по налогу на прибыль	(18 148)	(175)	(117)	(466)	-	3 151	(15 755)
<b>(Убыток)/прибыль сегмента за год</b>	<b>45 577</b>	<b>874</b>	<b>(2 975)</b>	<b>(293)</b>	<b>3 500</b>	<b>(12 838)</b>	<b>33 845</b>

Консолидационные корректировки представлены исключением из консолидированной финансовой отчетности Группы учета хеджирования, примененного дочерним предприятием.

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

Информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2016 года и сверка прибыли/убытка сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, с общей прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлены ниже:

	ABN Financial (без ATB)	ATB	ABN Ukraine и ПАО «Укрсоц- банк»	Прочее	Исключе- ние внутри- группо- вых операций	Консоли- дацион- ные коррек- тировки	Итого
<b>В миллионах рублей</b>							
Внешние процентные доходы	177 844	3 151	15 552	12 111	-	-	208 658
Внутренние процентные доходы	469	134	134	134	(871)	-	-
Внешние процентные расходы	(88 218)	(1 006)	(12 737)	(5 070)	-	-	(107 031)
Внутренние процентные расходы	(402)	(134)	(201)	(134)	871	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(16 021)	(3 821)	(52 255)	(1 810)	-	-	(73 907)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов</b>	<b>73 672</b>	<b>(1 676)</b>	<b>(49 507)</b>	<b>5 231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 720</b>
Комиссионные доходы	60 331	335	2 413	2 598	-	-	65 677
Комиссионные расходы	(18 099)	(67)	(737)	(631)	67	-	(19 467)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(2 950)	-	201	39	-	-	(2 710)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными инструментами, основанными на процентах	(268)	-	-	-	-	-	(268)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	53 360	(1 877)	737	344	-	(54 969)	(2 405)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(51 349)	1 006	(335)	(408)	-	-	(51 086)
Доходы за вычетом расходов от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	3 120	469	402	-	-	-	3 991
Доходы за вычетом расходов от покупки собственного долга	(2 011)	-	-	-	-	-	(2 011)
Прочие резервы под убытки от обесценения	2 883	(402)	-	(5 164)	5 028	-	2 345
Доходы за вычетом расходов от инвестиционной недвижимости	-	-	(593)	-	-	-	(593)
Прибыль от приобретения по сниженнной цене	-	-	-	-	-	46	46
Прочие операционные доходы	1 810	-	3 151	6 526	(6 636)	-	4 851
Операционные расходы	(63 549)	(3 620)	(8 648)	(7 373)	536	-	(82 654)
<b>(Убыток)/прибыль сегмента до налогообложения</b>	<b>56 950</b>	<b>(5 832)</b>	<b>(52 916)</b>	<b>1 162</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(54 923)</b>	<b>(56 564)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(15 849)	-	-	(409)	-	10 860	(5 458)
<b>(Убыток)/прибыль сегмента за год</b>	<b>41 101</b>	<b>(5 832)</b>	<b>(52 916)</b>	<b>693</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(44 063)</b>	<b>(62 022)</b>

**ИНТЕРКОМ**

**АУДИТ**

Для аудиторских

заключений

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

#### *Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг*

Выручка Банка проанализирована по продуктам и услугам в Примечаниях 25, 26 и 27.

#### *Анализ выручки по географическим районам*

Большая часть выручки ABN Financial получена от клиентов в Российской Федерации. Большая часть выручки ATB получена от клиентов в СНГ и Европе. Большая часть выручки ABN Ukraine и ПАО «Укрсоцбанк» получена от клиентов в Украине.

### 31 Управление финансовыми рисками

На уровне Группы функцию высшего консультационного и наблюдательного органа выполняет совет директоров Компании, который устанавливает общее направление развития Группы в целом и отдельных компаний Группы. Заседания совета директоров проводятся ежеквартально, на них обсуждаются основные стратегические вопросы, влияющие на Группу, в том числе рассмотрение основных финансовых и инвестиционных сделок, критическая оценка результатов деятельности компании, создание надежных механизмов корпоративного управления и контроля. В решениях совета директоров учитываются различные риски, которым подвергается инвестированный капитал Группы. Описание конкретных рисков Группы представлено ниже.

В каждом субхолдинге Группы имеется собственная система корпоративного управления. Подавляющая часть бизнес-рисков субхолдингов выявляется, оценивается, управляет и контролируется на уровне субхолдингов Группы соответствующими наблюдательными советами и/или советами директоров, правлениями, отделами по управлению рисками, различными комитетами (по аудиту, по кредитованию, по инвестициям и т.д.), службами внутреннего аудита, соблюдения нормативно-правовых требований (compliance), бизнес-процессов и другими подразделениями. Время от времени, ввиду масштабов или характера риска, отдельные риски рассматриваются и обсуждаются на уровне совета директоров Компании, но фактически выявление и оценка этих рисков, управление рисками и контроль за рисками осуществляется на уровне субхолдинга.

Таким образом, в Группе предусмотрено разделение рисков для рассмотрения и управления на две общие группы: (i) риски, присущие Группе, возникающие в результате выполнения Группой функции инвестора, и (ii) риски, присущие субхолдингам, возникающие в субхолдингах, в которые Группа инвестировала средства, в результате хозяйственной деятельности этих субхолдингов.

#### *Управление рисками, присущими Группе, на уровне Компании*

Управление рисками осуществляют совет директоров Компании и корпоративный центр Группы. Корпоративный центр Группы разрабатывает и внедряет надлежащие процедуры корпоративного управления и контроля для анализа, оценки, контроля рисков и их принятия (где это целесообразно). Культура индивидуальной ответственности и эффективной коммуникации формируют дисциплинированную, консервативную и конструктивную культуру управления рисками и контроля рисков. Как инвестор Группа подвергается четырем основным видам рисков: (i) рыночный риск; (ii) юридический и регуляторный риск; (iii) репутационный риск; (iv) риск капитала (Примечание 32).

**Рыночный риск.** Группа дает довольно общее определение рыночного риска и включает в него риск изменения курса акций, риск ликвидности инвестиций, риск ликвидности, процентный риск и валютный риск.

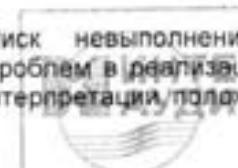
- (a) Риск изменения курса акций. Риск изменения курса акций – риск отсутствия прибыли или должного развития инвестиций Группы, в результате чего Группа не сможет реализовать их полный потенциал. Как инвестор Группа стремится минимизировать риск изменения курса акций, оказывая активное влияние на развитие компаний Группы. В основном такое влияние оказывается через следующие инструменты:
  - включение представителей Группы в консультационные органы и/или советы директоров компаний Группы и их комитеты и активное участие в их работе;

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- назначение ключевого управленческого персонала и периодическая оценка результатов его деятельности;
  - привлечение независимых, работающих директоров;
  - рассмотрение крупных сделок, сумма которых превышает установленные лимиты;
  - рассмотрение и анализ бюджетов и финансовых результатов компаний;
  - внедрение и обеспечение соблюдения стандартов и положений политики Группы при оценке инвестиционных решений и при стратегическом планировании;
  - сопоставление инвестиций Группы с такими эталонными показателями, как доходность капитала (ROE), и содействие компаниям в процессе внедрения эффективной системы основных показателей эффективности;
  - рассмотрение ИТ-стратегий компаний Группы и приведение их в соответствие с целями компаний Группы;
  - разработка систем мотивации, приводящих цели Руководства в соответствие с целями Группы;
  - при необходимости – привлечение внешних консультантов для предоставления консультаций по стратегическим вопросам.
- (b) *Риск ликвидности инвестиций.* Группа определяет риск ликвидности инвестиций как возможность выхода из инвестиций при необходимости. Реализация риска ликвидности инвестиций ставит под угрозу способность Группы выходить из инвестиций. В то же время в каждом инвестиционном проекте Группа сознательно принимает на себя определенный риск ликвидности инвестиций, так как зачастую средства инвестируются в компании, еще не реализовавшие свой полный потенциал.
- Поскольку повышение ликвидности инвестиций неизбежно означает разводнение существующей доли участия Группы в компании, Группа всегда стремится максимально развить компанию, прежде чем привлекать внешних инвесторов. Цель Группы состоит в увеличении привлекательности своих инвестиций при помощи мер, перечисленных выше в описании риска изменения курса акций. После достижения компанией определенного этапа развития Группа использует выплату компаниями Группы дивидендов для компенсации непликвидности своих инвестиций.
- (c) *Риск ликвидности и процентный риск.* Риск ликвидности – это риск неспособности Группы привлечь средства (в основном в форме заимствования) для финансирования инвестиций или рефинансирования существующей задолженности. Процентный риск – это риск изменения процентных ставок в сторону увеличения, приводящего к увеличению затрат Группы на заимствование. Изменения уровня риска ликвидности и процентного риска могут быть вызваны как макроэкономическими условиями (на уровне рынка), так и микроэкономическими условиями (на уровне компании). Тогда как изменения ликвидности и процентных ставок, общие для всего рынка, находятся за пределами контроля Группы, она стремится увеличить свою способность получать долговое финансирование с минимальными затратами на заимствование.
- (d) *Валютный риск.* Основные инвестиции Компании представлены акциями и долями участия в ее дочерних организациях. В некоторых случаях суммы инвестиций выражены в валюте, отличной от долларов США, или объекты инвестиций используют в качестве своей функциональной валюты валюту, отличную от долларов США. Это форма структурного валютного риска, который Группа считает приемлемым.

*Юридический риск и регуляторный риск.* Группа определяет юридический риск как совокупность риска невыполнения договорных обязательств, риска судебного разбирательства и риска структурирования. Регуляторный риск включает риск судебных разбирательств и другие аналогичные риски.

- (a) *Риск невыполнения договорных обязательств.* Риск невыполнения договорных обязательств связан с возникновением потенциальных проблем в реализации или защите положений договора или возникновением различий в интерпретации положений договора сторонами договора.



### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- (b) Риск судебного разбирательства в основном возникает на основе рисков невыполнения договорных обязательств или рисков судебного разбирательства с третьими лицами, которые время от времени возникают в отношении партнеров и других третьих лиц, считающих, что их права были ущемлены. Риск судебного разбирательства, как правило, реализуется, если Группа не может успешно защитить свою позицию или принять надлежащие действия в отношении позиции или претензии со стороны Группы или в адрес Группы. Он также включает неспособность Группы принять меры или обеспечить осуществление своих прав в суде. Информация о любых претензиях, судебных разбирательствах или угрозе выставления претензий или начала судебных разбирательств передается соответствующим лицам в Группе (включая юридический департамент, представителей Группы и членов совета директоров).

Как правило, для решения вопросов, связанных с договорными обязательствами и судебными разбирательствами, Группа привлекает ведущие юридические фирмы. Поскольку в судебных разбирательствах в адрес Группы, как правило, участвуют несколько сторон, и компании Группы, как правило, указываются в судебных исках как соистцы или ответчики, юридические департаменты компаний Группы часто берут на себя ведущую роль в разрешении судебных вопросов и получают консультации от ведущих юридических фирм. Как правило, в соответствии с корпоративной культурой Группы, претензии, связанные с договорами, и судебные иски разрешаются агрессивно. Все значимые или сложные договоры и судебные разбирательства с участием Группы рассматриваются и обсуждаются на заседаниях совета директоров Группы или консультационных органов и/или советов директоров компаний Группы, если в них участвуют компании Группы.

- (c) Риск структурирования. Риск структурирования представлен риском недостатка контроля за юридической и налоговой структурой Группы, приводящего к дополнительным юридическим и/или налоговым рискам. Компании Группы обязаны согласовывать с корпоративным центром создание и ликвидацию компаний и/или получать на это одобрение советов директоров компаний, в зависимости от ожидаемых масштабов и характера деятельности или изменения в юридической структуре Группы. Кроме того, консультационные органы компаний Группы получают информацию об изменениях и при необходимости предоставляют рекомендации советам директоров компаний Группы в отношении их юридической или налоговой структуры. При значительных изменениях юридической или налоговой структуры, как правило, для предоставления консультаций привлекаются ведущие юридические и/или аудиторские фирмы.
- (d) Регуляторный риск. Регуляторный риск – это риск принятия нормативно-правовых актов или законов, которые могут нанести ущерб бизнесу Группы. Регуляторный риск также представлен наложением слишком обременительных административных или регуляторных ограничительных условий, препятствующих ведению бизнеса (лицензии, закон о конкуренции). Данный риск также включает выборочное применение и исполнение законов и подзаконных нормативно-правовых актов в отношении компаний Группы. По своему характеру регуляторный риск является всеобъемлющим и влияет на все компании Группы и рынки, на которых они осуществляют свою деятельность. Компании Группы стремятся прогнозировать эти риски и управлять ими заблаговременно, до появления нового или применения существующего законодательства, подзаконных нормативно-правовых актов или административных правил. В целом и члены совета директоров, и ответственные за взаимодействие с государственными органами в компаниях Группы, и внешние консультанты привлекаются через законные надлежащие каналы к лobbированию изменений в законодательстве, подзаконных нормативно-правовых актах и административных правилах. См. примечания 32 и 33.

**Репутационный риск.** Защита репутации Группы имеет огромное значение для процветания Группы и компаний Группы. Поскольку бренд «Альфа» используется как флагманский бренд в деятельности Группы и основан на доверии со стороны клиентов, любой ущерб для названия «Альфа» со стороны любой из компаний Группы также повлияет на другие инвестиции Акционеров. Репутационные риски могут возникнуть вследствие любых факторов, в том числе в связи с вопросами защиты окружающей среды, социальными вопросами или системой корпоративного управления, юридическими и другими спорами, недобросовестными действиями и публикациями желтой прессы.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Тогда как большая часть репутационных рисков урегулируется различными официальными структурами в компаниях Группы, время от времени возникают такие репутационные риски, которые урегулируются на уровне Группы. В целом споры, возникающие на уровне Группы, урегулируются советом директоров при поддержке внешних профессиональных консультантов или компаниями Группы, имеющими необходимые знания и опыт.

**Риск капитала.** См. Примечание 32.

#### Управление рисками, присущими Компании, на уровне субхолдингов

Система управления рисками Группы децентрализована до уровня субхолдингов Группы в России, Украине, Казахстане и Беларусь, и иногда до уровня их дочерних организаций. Субхолдинги Группы подвергаются различным рискам, возникающим в результате осуществления их собственной хозяйственной деятельности. Субхолдинги Группы систематически используют представляющиеся им возможности для достижения целевых показателей роста с учетом соответствующих рисков. Управление рисками в субхолдингах Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (процентного риска, риска ликвидности, рыночного, кредитного и валютного рисков), географических, операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов, а также сохранение оптимального соотношения риска и доходности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков. Отдельные программы управления рисками в субхолдингах Группы концентрируются на непредсказуемости финансовых рынков и преследуют цель минимизировать потенциальное неблагоприятное воздействие на финансовые результаты. Советы директоров и специальные комитеты субхолдингов Группы устанавливают, анализируют и утверждают приемлемые уровни финансового риска для субхолдингов Группы.

Методология субхолдингов Группы по управлению рисками состоит из трех основных элементов: (а) формирование системы управления рисками, (б) выявление рисков и (в) оценка рисков, управление рисками и контроль рисков.

**Формирование системы управления рисками.** Советы директоров субхолдингов несут общую ответственность за осуществление контроля за системой управления рисками, за осуществление контроля за управлением основными рисками и за утверждение сделок, связанных с повышенным уровнем рисков.

Комитеты по аудиту на уровне субхолдингов несут ответственность за осуществление контроля над системой внутреннего контроля, оценку достаточности действий по управлению рисками и положений политики и процедур, направленных на соблюдение нормативно-правовых требований. Они проводят регулярные заседания и предоставляют рекомендации советам директоров субхолдингов в отношении развития системы управления рисками, а также свое мнение о качестве управления рисками и соблюдения нормативно-правовых требований.

Советы директоров и правления несут ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следят за тем, чтобы компании Группы осуществляли свою деятельность в пределах установленных параметров рисков.

Комитеты по стратегическим рискам («КСР») являются высшими органами в системе управления рисками. КСР регулируют общую систему управления рисками, рассматривают изменения в системе управления рисками с целью повышения ее эффективности, рассматривают высокоуровневые документы по управлению рисками и капиталом перед их направлением на согласование в совет директоров или правление (в зависимости от уровня полномочий). КСР утверждают внутренние модели кредитного риска (на основе уровня существенности) и контролируют проверку внутренних моделей кредитного риска. Решение КСР может быть отменено только правлением субхолдинга.

В обязанности Отделов по управлению рисками субхолдингов входит общее управление рисками, обеспечение применения общих принципов и методов выявления и оценки рисков, управления рисками и составления отчетов по рискам.



### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные и рыночные риски, а также риски ликвидности на уровне портфелей и сделок управляются и контролируются системой кредитных комитетов, Отделами казначейских операций, Отделами по управлению рисками, Отделами по управлению розничными рисками и Комитетами по управлению активами и обязательствами («КУАО»). Для обеспечения эффективности принятия решений субхолдинги сформировали иерархию Кредитных комитетов, основанную на виде и размере рисков. Отделами по управлению рисками занимаются кредитными рисками, связанными с корпоративными клиентами, финансовыми организациями и малыми и средними предприятиями, а также рыночными и операционными рисками. Отделами по управлению розничными рисками занимаются кредитными картами, кредитами на покупку в рассрочку, автокредитами, потребительскими кредитами и ипотечными кредитами. Структура подразделений ориентирована на упреждающее управление портфелем и реализацию широкого диапазона процессов управления рисками и улучшения моделей для соблюдения требований Базельских соглашений к управлению рисками.

Безнадежной задолженностью занимаются Отделы проблемных кредитов и Комитеты по проблемным кредитам, независимые от Отделов по управлению рисками субхолдингов. Комитеты по проблемным кредитам рассматривают и утверждают стратегию работы с проблемными кредитами. Отделы проблемных кредитов внедряют утвержденную стратегию. Эти подразделения подчиняются председателю правления и Главному кредитному комитету. В работе с физическими лицами отделы проблемных кредитов входят в состав Операционных департаментов и реализуют стратегию управления проблемными кредитами, разработанную Подразделениями по управлению рисками розничных операций.

**Выявление рисков.** И внешние, и внутренние факторы риска выявляются и управляются через организационные структуры субхолдингов Группы. Особое внимание уделяется разработке проверок на риски, которые используются для определения полного диапазона факторов риска и служат в качестве основы для определения уровня уверенности в существующих процедурах минимизации рисков.

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Отделы по управлению рисками или аналогичные органы осуществляют мониторинг финансовых и нефинансовых рисков, для чего проводятся регулярные встречи с операционными службами с целью получения экспертных суждений по вопросам, относящимся к области их специализации. Результаты анализа основных рисков регулярно передаются советам директоров субхолдингов Группы.

**Оценка рисков, управление рисками и контроль рисков.** Процедуры оценки рисков, управления рисками и контроля рисков различаются в зависимости от вида риска, но основываются на общей надлежащей методологии. Соблюдение утвержденных стандартов поддерживается периодическими проверками со стороны Службы внутреннего аудита. Результаты проверок Службы внутреннего аудита обсуждаются с руководством бизнес-подразделения, к которому они относятся, и представляются Комитетам по аудиту, высшему руководству и советам директоров.

**Подготовка отчетов по рискам.** Процесс подготовки отчетов по рискам представляет собой комплексную систему, предоставляющую высшему руководству общую информацию о значительных рисках, аспектах риска и последствиях изменения условий. В регулярные отчеты по рискам включается информация о выявленных рисках и результаты анализа значительных рисков по набору индикаторов, результаты анализа оценки доступного капитала и достаточности капитала, а также результаты стресс-тестов.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск понесения Группой убытков в связи с невозможностью дебитора или контрагента выполнить свои финансовые обязательства перед Группой в соответствии с условиями заключенных договоров, включая, в частности, невозможность выплаты сумм при наступлении срока платежа. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т. д. Мониторинг таких рисков осуществляется на постоянной основе, при этом лимиты регулярно пересматриваются. Правления субхолдингов регулярно утверждают лимиты с учетом уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслевым сегментам.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, например, форвардных валютных контрактов. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить основную сумму долга и проценты, а также посредством изменения лимитов кредитования в тех случаях, когда это целесообразно. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства предприятий и физических лиц. При оценке кредитных рисков применительно к розничным кредитам используются проверенные и утвержденные модели на основе статистических данных. Наряду с этими моделями используются процедуры проверки и подтверждения информации до утверждения кредитов.

Субхолдинги Группы определяют свою готовность к принятию риска с помощью утверждения кредитной политики, присвоения комитетам полномочий по решению вопросов о принятии риска и особой процедуры одобрения крупных сделок. В кредитной политике устанавливается структура мониторинга подверженности кредитному риску, включая лимиты по концентрации на портфель и определение ответственности.

Кредитные комитеты несут ответственность за одобрение уровня принимаемого кредитного риска. Каждый кредитный комитет осуществляет свою деятельность на основании специальных инструкций, утвержденных правлением или советом директоров субхолдинга.

- В зависимости от величины кредитного риска решения по операциям с корпоративными клиентами принимаются либо основным кредитным комитетом, либо малым кредитным комитетом. Лимиты уровня рисков утверждаются Правлением. Заседания этих комитетов проводятся еженедельно, в их состав входят представители бизнес-подразделений, Отделы по управлению рисками, Юридического департамента, Отдела казначейских операций и других соответствующих отделов. Состав комитетов отражает применение сбалансированного подхода к учету принимаемого на себя кредитного риска. В определенных обстоятельствах (например, учитывая срок погашения или размер кредита) кредиты, одобренные Основными кредитными комитетами, подлежат утверждению правлением или советом директоров.
- Кредитные комитеты по розничным кредитам осуществляют мониторинг результатов по розничным кредитам и тенденций, которые необходимо учитывать в будущем. Портфель розничных кредитов состоит из следующих категорий розничных кредитов: кредитные карты, кредиты на покупку в рассрочку, автокредиты, потребительские кредиты и ипотечные кредиты. Кредитные комитеты по розничным кредитам утверждают новые продукты розничного кредитования, фактическую маржу по всем розничным продуктам, контролируют уровень резервов и принимают прочие решения в отношении розничного кредитования. Заседания комитетов проводятся ежемесячно.

Кредитный процесс. При корпоративном кредитовании все операции проходят через стандартизированную процедуру андеррайтинга включая детальное изучение кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого обеспечения и соответствия структуры сделки политике и лимитам Группы. Розничные кредиты одобряются на основе модели розничного риска, встроенной в кредитные системы и процедуры верификации. Кредитный процесс в этой области глубоко автоматизирован и находится под постоянным мониторингом.

Кредитные департаменты внимательно изучают потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, достаточности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества предоставляемого обеспечения. Потоки денежных средств заемщика, надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы по-прежнему являются предметом тщательного анализа. По итогам оценки рисков операции и заемщика-заемщику присваивается внутренний рейтинг.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В соответствии с методологией внутренних рейтингов, для целей создания резервов заемщикам и инвестициям, удерживаемым до срока погашения, присваивается одна из следующих категорий рейтинга:

- Первоклассный заемщик. К этой категории относятся компании, по которым существует минимальная вероятность дефолта, при которой обычно отмечается низкая долговая нагрузка, отличные финансовые показатели, в нередких случаях – поддержка со стороны государства, а также низкий риск, присущий отрасли, в которой осуществляется свою деятельность заемщик.
- Надежный и стандартный заемщик. В эту категорию включаются компании, для которых характерна низкая или приемлемая вероятность дефолта, при которой обычно отмечается низкая или приемлемая долговая нагрузка, отличные или стабильные финансовые показатели, в некоторых случаях – поддержка со стороны государства, а также оптимальный отраслевой риск.
- Приемлемый заемщик. Эта категория охватывает компании, для которых характерна приемлемая или относительно высокая вероятность дефолта, при которой, как правило, отмечается приемлемая долговая нагрузка и приемлемые финансовые показатели, высокий отраслевой риск либо низкий отраслевой риск в сочетании с ухудшением финансовых показателей.
- Ненадежный заемщик. К этой категории относятся компании, для которых характерна относительно высокая вероятность дефолта, при которой обычно отмечается высокая долговая нагрузка и отраслевой риск, низкие или нестабильные финансовые показатели и ряд предупредительных сигналов, свидетельствующих о возможном ухудшении финансового состояния.
- Неплатежеспособный заемщик. В эту категорию входят компании, которые были признаны неплатежеспособными или в отношении задолженности которых был создан специальный резерв в связи с имеющимися у заемщика серьезными финансовыми сложностями или в связи с нарушением им своих обязательств по договору либо заемщику были предоставлены определенные льготы в связи с его финансовыми трудностями (которые не были бы предоставлены в ином случае). В эту же категорию включаются компании, по которым существует высокая вероятность банкротства или иной финансовой реструктуризации. Причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности, и Группа обычно не проводит операции с неплатежеспособными заемщиками.

Внутренние рейтинги формируются на основе использования как финансовой, так и нефинансовой информации, а также прочей имеющейся информации.

Отделы по управлению рисками проверяют результаты анализа и надлежащий характер присвоения рейтингов и делает вывод. Вывод, который делает Отдел по управлению рисками и финансовый анализ клиента представляются на рассмотрение соответствующего кредитного комитета. Кредитные комитеты рассматривают заявки на кредит с целью утверждения кредитного лимита на основе предоставленной информации. Лимит предлагается с учетом риска, связываемого с данным клиентом в рамках установленных рекомендаций в отношении максимально возможной подверженности риску по одному клиенту и лимитов концентрации риска.

С целью более эффективного управления рисками Группа делит активы в рамках портфеля корпоративных кредитов на следующие пуль:

- пул краткосрочных кредитов включает в себя непосредственно краткосрочные кредиты, технически просроченные кредиты и кредиты, которые являются просроченными менее чем на 14 дней;
- пул кредитов, попавших в контрольный список в связи с тем, что они продемонстрировали первые признаки потенциального снижения кредитного качества в будущем;
- пул проблемных кредитов охватывает кредиты, которые, как считается, являются обесцененными, а также кредиты, которые являются просроченными более чем на 14 дней; пул проблемных кредитов находится под управлением Комитетов по проблемным кредитам субхолдингов.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Решения о предоставлении розничных кредитов принимаются, если банк устраивают результаты моделей оценки вероятности дефолта (PD), подверженности риску в случае дефолта (EAD), убытка в случае дефолта (PGD) и кредитных убытков. Модели различных рисков составляются на основе внутренней истории возврата кредитов. Мониторинг их стабильности и эффективности осуществляется ежеквартально.

В процедуры розничного кредитования вносятся корректировки, отражающие ответные действия на изменения экономических условий: уточнение моделей розничного риска для принятия заявки на кредит, кредитные лимиты и допустимые коэффициенты долгового бремени, подтверждение стандартов перед утверждением.

Для оценки стоимости розничных продуктов используются оценочные значения кредитных убытков, полученных с помощью моделирования. При установке кредитного лимита учитывается оценка кредитного риска, долговой нагрузки и доходов заемщика.

Анализ по кредитному качеству в отношении финансовых активов за исключением кредитов и авансов клиентам и инвестиций, удерживаемых до погашения, основан на их стратификации по пяти категориям.

- К категории первоклассных заемщиков относятся контрагенты с самым высоким кредитным качеством. В частности, ABH Financial относит к категории первоклассных заемщиков контрагентов с минимальной вероятностью дефолта и рейтингом выше BB+ Standard & Poor's и FitchRaings, Ba1 Moody's Investors Services и BB+ в соответствии с методологией внутреннего рейтинга.
- К категории надежных и стандартных заемщиков относятся контрагенты с хорошим кредитным качеством. В частности, к категории надежных и стандартных заемщиков ABH Financial относит контрагентов с долгосрочным кредитным рейтингом от BB- до BB Standard & Poor's и FitchRaings, от Ba3 до Ba2 Moody's Investors Services и от BB- до BB в соответствии с методологией внутреннего рейтинга.
- К категории приемлемых заемщиков относятся контрагенты, имеющие кредитное качество ниже среднего. К категории приемлемых заемщиков ABH Financial относит контрагентов с долгосрочным кредитным рейтингом от B- до B+ Standard & Poor's и FitchRaings, от B3 до B1 Moody's Investors Services и от B- до B+ в соответствии с методологией внутреннего рейтинга.
- К категории ненадежных заемщиков относятся контрагенты с низким кредитным качеством. К категории ненадежных заемщиков ABH Financial относит контрагентов с долгосрочным кредитным рейтингом от CCC+ до C Standard & Poor's и FitchRaings, от Caa1 до Ca Moody's Investors Services и CCC в соответствии с методологией внутреннего рейтинга.
- Обесцененные. К данной категории относятся контрагенты с долгосрочным кредитным рейтингом ниже C Standard & Poor's и FitchRaings, ниже Ca Moody's Investors Services и ниже CCC в соответствии с методологией внутреннего рейтинга.

Мониторинга. Уровень подверженности Группы кредитному риску контролируется в рамках процесса мониторинга. Кредитные департаменты субхолдингов контролируют кредитный риск посредством проведения регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков погашать основную сумму долга и проценты, а также меняя лимиты кредитования, когда это целесообразно. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительства предприятий и физических лиц. Кредитные департаменты выявляют потенциально проблематичные операции с использованием однозначно определенного набора критерии, чтобы присвоить операции статус с точки зрения связанных с ней проблем, а также определяют процедуры передачи рассмотрения вопросов на более высокий уровень в зависимости от данного статуса. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся платежеспособностью доводится до сведения соответствующего кредитного комитета и анализируется им.

Менеджеры, отвечающие за взаимоотношения с клиентами, и кредитные менеджеры просят клиентов на ежемесячной/ ежеквартальной/ полугодовой основе в зависимости от кредитного качества клиентов и уровня риска. Анализ продаж, нормы прибыли и динамики кредитного портфеля клиентов проводится на ежемесячной и квартальной основе в зависимости от профиля рисков заемщика.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Отделы по управлению розничными рисками проводят регулярный мониторинг розничных портфелей. Такой мониторинг включает отслеживание следующих индикаторов: процент согласования / отказа по всем сегментам продуктов / клиентов; случаи задержки / невыполнения обязательств заемщиком в прошлом; матрица перехода рейтингов (переход просроченной задолженности на разные этапы); уровень взаимодействия и обещаний для отслеживания эффективности собираемости кредитов; уровень списания по каждому портфелю продуктов; собираемость кредитов в каждом портфеле продуктов; стабильность моделей оценки розничного риска; результаты продуктов, к которым применяются такие модели.

Лимиты концентрации портфелей проверяются еженедельно; результаты передаются в Основные кредитные комитеты субхолдингов вместе с информацией о ситуациях, в которых уровень использования приближен к максимальным значениям. Основные кредитные комитеты следят за тем, чтобы влияние новых сделок на концентрацию портфеля было соразмерно уровню риска-аппетита Группы и структуре лимитов портфеля. Группа уделяет внимание выработке решений по проблемным кредитам, по которым требуется представление еженедельных отчетов Основным кредитным комитетам.

Комитеты проблемных кредитов субхолдингов еженедельно проводят мониторинг проблемных кредитов: перспектив погашения, обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, судебных процессов по делам о взыскании задолженности по кредитам, условий реструктуризации кредитов, требования дополнительного обеспечения.

Кредитные риски, относящиеся к межбанковским операциям, в основном возникают в результате отсутствия обеспечения рисков со стороны контрагентов, невзирая на то, что такие риски, как правило, связаны с краткосрочными инструментами (от нескольких часов до одного месяца, со средним сроком одна неделя).

Группа устанавливает отдельные лимиты для банков-контрагентов на основе оценки их финансовой отчетности и любой доступной нефинансовой информации (информация об акционерах заемщика, клиентах, качестве управления, рыночной позиции, концентрации деятельности и темпах роста).

**Контроль.** В Группе внедрена контрольная среда, в которой осуществляются все действия, связанные с подверженностью Группы кредитному риску. Цель системы контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения установленных в Группе процедур и политики. Группа внедрила механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском.

К таким механизмам относятся:

- (i) подготовка регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярное предоставление таких отчетов Кредитным комитетам субхолдингов;
- (ii) установка основных принципов кредитной политики, регулирующих детальные положения политики на уровне департаментов;
- (iii) регулярное выполнение анализа положений политики;
- (iv) составление руководства по кредитованию для обеспечения организованного и целенаправленного принятия решений;
- (v) использование статистических методов принятия решений, таких как установка кредитных рейтингов для розничных портфелей;
- (vi) постоянный мониторинг со стороны Отделов по управлению рисками субхолдингов для оценки эффективности и внесения необходимых изменений.

**Снижение кредитного риска.** Группа использует широкий спектр методов для снижения кредитного риска по своим операциям кредитования, управляя как факторами, влияющими на формирование убытков по конкретной операции (например, вероятность дефолта; убыток в случае дефолта и риски при дефолте), так и факторами, связанными с системным риском в рамках портфеля.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На уровне операции проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Кроме того, Группа получает обеспечение, например, ипотеку, залог активов или ликвидный залог в форме залога запасов. Используются различные формы юридической защиты, например, соглашения о взаимозачете и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также способы повышения качества кредита.

Подверженность кредитному риску является предметом активного управления. Внедрены процедуры, которые обеспечивают своевременное признание и оперативное принятие мер по операциям, по которым наблюдаются признаки ухудшения платежеспособности заемщика. Ответные меры включают снижение подверженности риску, получение дополнительного обеспечения, реструктурирование задолженности или иные надлежащие меры.

При оценке рисков и принятии решений о предоставлении кредитования учитывается премия за кредитный риск. Премия за риск призвана обеспечить справедливую компенсацию суммы каждого кредитного риска, принимаемого на себя Группой.

На уровне портфеля диверсификация позволяет избежать чрезмерной концентрации. Ограничения на концентрацию на уровне портфеля включают: (i) ограничения на максимальный объем риска на заемщика, (ii) ограничения на отраслевую концентрацию, (iii) ограничения на концентрацию сроков погашения кредита, (iv) ограничения концентрации на одного клиента и концентрации клиентов из государственного сектора по договорам подряда, (v) ограничения на необеспеченные кредитование и (vi) ограничения на внутренний рейтинг. Последние два ограничения не являются обязательными, но они подлежат мониторингу и представлению в отчетности. Ограничения на концентрацию на уровне портфеля устанавливаются для защиты от нежелательного риска концентрации.

**Рыночный риск.** Рыночные риски связаны с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Советы директоров каждого субхолдинга устанавливают лимиты приемлемых рисков, которые подлежат регулярному мониторингу (ежедневно). Использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Субхолдинги управляют своим рыночным риском с помощью лимитов, основанных на оценке номиналов и рисков. Принятие рыночных рисков через займы, депозиты, текущие счета, прочие неторговые операции и розничные операции управляется с помощью системы лимитов. Принятие рыночных рисков от инвестиционных операций управляется через лимиты на рыночную стоимость, сумму под риском (VaR) и лимиты максимальных потерь, установленные для совокупных позиций субхолдингов по долевым инструментам, инструментам с фиксированным доходом, валютным и производным финансовым инструментам. Сублимиты установлены для рисков по различным видам ценных бумаг (включая и долевые, и долговые ценные бумаги), рынков и позиций по эмитентам и по отдельным инструментам.

Лимиты по позициям по ценным бумагам утверждаются Комитетами по управлению активами и обязательствами («КУАО»). Дополнительные лимиты по эмитентам долговых ценных бумаг утверждаются отдельно Кредитными комитетами соответствующих субхолдингов.

Производные операции Группы определяются двумя основными факторами: (i) потребность Группы в хеджировании собственных рисков, в основном связанных с использованием валютных, процентных производных инструментов и ценных бумаг (ii) спросом со стороны клиентов, в основном на валютные, процентные производные инструменты и ценные бумаги.

Основанные на рисках лимиты отслеживаются на ежедневной основе в разрезе отдельных торговых рисков (валютные, долевые, производные, с фиксированным доходом) Отделами по управлению рисками.

**Риск изменения курса акций.** Как указано выше, в целях количественного определения рисков изменения курса акций Группы, относящихся только к позиции по торговле инвестиционными банковскими инструментами, Группа использует модель VaR.

**Операционный риск** определяется как риск убытка в результате неэффективной или недостаточной работы внутренних процессов, людей и систем или под влиянием внешних факторов. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски.

ИНТЕРКОМ  
АУДИТ

Для аудиторских

заключений

89

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При управлении операционным риском Группа руководствуется принципами, установленными центральными банками, а также рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору.

Деятельность Группы по управлению операционным риском включает: выявление, оценку, мониторинг, контроль и/или минимизацию подверженности Группы операционному риску, а также распределение ответственности и полномочий на управление операционным риском. Информация о реализовавшихся операционных рисках и убытках собирается в собственной базе данных Группы об убытках. Для выявления потенциальных операционных рисков Группа выполняет самооценку рисков и средств контроля за различными видами операций и деятельности. Группа использует ключевые показатели рисков для мониторинга и предотвращения реализации операционных рисков.

Основные принципы и инструменты минимизации операционного риска определяются положениями Группы по минимизации операционного риска.

Управляющие комитеты по операционным рискам субхолдингов, проводящие заседания на ежемесячной основе, осуществляют мониторинг операционного риска, координируют действия по управлению операционными рисками и утверждают процедуры для выявления операционных рисков.

**Валютный риск.** За децентрализованное управление валютным риском Группы на уровне субхолдингов несут ответственность Отделы казначейских операций субхолдингов. КУАО субхолдингов устанавливают лимиты на размер риска в разрезе валют и в целом для позиций овернайт и в пределах одного дня, мониторинг за их соблюдением осуществляется на ежедневной основе Отделами казначейских операций на основе отчетов руководства по открытой валютной позиции. Группа использует производные инструменты для управления текущим и прогнозным валютным риском.

В таблице ниже приведен общий анализ валютного риска Группы на 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Итого
Монетарные финансовые активы	911 523	1 523 813	215 598	124 532	2 775 466
Монетарные финансовые обязательства	(794 653)	(1 267 723)	(235 988)	(144 460)	(2 442 824)
Чистая балансовая монетарная позиция	116 870	256 090	(20 390)	(19 928)	332 642
Чистая балансовая монетарная позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	113 011	269 280	(20 448)	(20 216)	341 627
Валютные производные инструменты (справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности в иностранной валюте) (Примечание 37)	264 674	(305 684)	22 234	9 792	(8 984)
Чистая балансовая монетарная позиция и позиция по производным инструментам	377 685	(36 404)	1 786	(10 424)	332 643

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ валютного риска Группы на 31 декабря 2016 года.

В миллионах рублей	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Итого
Монетарные финансовые активы	1 090 481	1 097 169	202 087	114 036	2 503 773
Монетарные финансовые обязательства	(807 957)	(1 055 228)	(213 525)	(121 601)	(2 198 311)
<b>Чистая балансовая монетарная позиция</b>	<b>282 524</b>	<b>41 941</b>	<b>(11 438)</b>	<b>(7 565)</b>	<b>305 462</b>
Чистая балансовая монетарная позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	279 597	54 440	(12 554)	(6 637)	314 846
Валютные производные инструменты (справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности в иностранной валюте) (Примечание 37)	99 538	(117 986)	6 272	2 773	(9 403)
<b>Чистая балансовая монетарная позиция и позиция по производным инструментам</b>	<b>379 135</b>	<b>(63 546)</b>	<b>(6 282)</b>	<b>(3 864)</b>	<b>305 443</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина) до взаимозачета позиций и выплат по контрагенту. Приведенный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Представленный ниже анализ чувствительности демонстрирует потенциальное влияние изменений в условиях на рынке иностранной валюты на прибыль или убыток за год. Риск, возникающий в результате пересчета финансовой отчетности дочерних организаций в валюту представления отчетности Группы, не включается в анализ чувствительности. В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года изменение одного из представленных в таблице курсов оказало бы на финансовый результат Группы (до налогообложения) следующее влияние:

В миллионах рублей	Доллар США к рублю	Доллар США к евро	Евро к рублю	Доллар США к гривне
<b>31 декабря 2017 г.</b>				
Повышение валютного курса на 20 %	5 485	2 684	(408)	(1 576)
Снижение валютного курса на 20 %	(5 485)	(2 684)	408	1 576
<b>31 декабря 2016 г.</b>				
Повышение валютного курса на 20 %	14 614	6 569	134	(2 011)
Снижение валютного курса на 20 %	(14 614)	(6 569)	(134)	(2 011)

Информация о волатильности обменных курсов в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность, представлена в Примечании 2.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск изменения процентной ставки.** Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков по срочным депозитам и другим заемным средствам с фиксированными или переменными процентными ставками. При изменении процентных ставок может возникнуть несоразмерное различие между процентными ставками по обязательствам Группы и ее активам. Одной из задач Группы является минимизация убытков от непредвиденных неблагоприятных изменений в процентной марже. Группа использует процентные свопы для хеджирования процентного риска.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы, по оценке руководства. В ней также отражены совокупные суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

В миллионах рублей	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Немонетарные	Итого
<b>31 декабря 2017 г.</b>						
Итого финансовые активы	1 074 186	393 639	200 392	1 107 249	6 912	2 782 378
Итого финансовые обязательства	(610 907)	(451 608)	(349 979)	(1 020 330)	-	(2 442 824)
Эффект от процентных производных финансовых инструментов	136 282	-	-	(136 282)	-	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>599 561</b>	<b>(67 969)</b>	<b>(149 587)</b>	<b>(49 363)</b>	<b>6 912</b>	<b>339 554</b>
<b>31 декабря 2016 г.</b>						
Итого финансовые активы	985 527	348 374	453 887	712 214	1 686	2 501 688
Итого финансовые обязательства	(651 365)	(415 100)	(305 951)	(825 895)	-	(2 198 311)
Эффект от процентных производных финансовых инструментов	135 144	485	(485)	(135 144)	-	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>469 306</b>	<b>(66 241)</b>	<b>147 451</b>	<b>(248 825)</b>	<b>1 686</b>	<b>303 377</b>

Информация по процентным производным финансовым инструментам, используемым для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 37.

Процентный риск Группы управляет Отделами казначейских операций, соответствующих субхолдингов в рамках лимитов, установленных КУАО. Мониторинг за соблюдением этих лимитов осуществляется на еженедельной основе специалистами по управлению активами и пассивами Отдела казначейских операций, соответствующих субхолдингов. Отделы казначейских операций, соответствующих субхолдингов также используют валютные форварды для управления процентными позициями в других валютах и процентными производными инструментами, такими как процентные свопы в долларах США и в рублях.

Если бы процентные ставки на 31 декабря 2017 года и 2016 года были на 100 базисных пунктов выше или ниже, при том, что все остальные переменные характеристики останутся неизменными, прибыль была бы на 10 562 миллиона рублей выше или ниже (2016 г.: на 9 988 миллионов рублей выше или ниже), в основном вследствие увеличения процентного дохода от кредитов и авансов клиентам. Прочие компоненты собственного капитала (также до налогобложения) были бы на 817 миллионов рублей ниже или выше (2016 г.: на 1 140 миллионов рублей) в результате изменения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. Знак «-» в таблице ниже означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

% в год	2017				2016			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Резервы на счетах в центральных банках	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Счета и депозиты «свернайт» в финансовых организациях	0,1	6,4	0,0	0,1	0,0	3,4	0,0	0,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	0,0	0,0	0,0	-	0,0	0,0	0,0
Долговые торговые ценные бумаги	5,8	10,2	5,1	-	5,3	10,8	3,4	-
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	6,5	-	-	-	4,3	-	-	-
Средства в других банках	2,8	7,7	1,1	11,9	2,1	10,5	2,5	13,7
Кредиты и авансы клиентам	6,3	13,6	4,8	26,1	6,3	15,3	5,4	24,6
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,0	9,0	2,5	11,6	2,6	11,0	3,2	12,8
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	5,0	9,7	3,0	5,0	5,4	9,9	2,0	12,0
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО – инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6,4	-	-	-	5,4	-	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	3,0	6,9	4,0	10,5	4,4	9,7	3,2	10,9
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,2	1,6	0,1	1,9	0,1	2,0	0,1	2,4
- срочные депозиты	2,8	7,1	2,5	12,8	2,8	8,8	1,6	13,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,4	8,6	2,7	3,4	6,9	10,2	5,3	4,9
Прочие долговые инструменты	-	15,7	-	-	-	15,7	-	-
Субординированный долг	8,3	7,5	4,5	-	7,9	7,5	-	-

**Концентрация географического риска.** Большая часть активов и обязательств Группы сконцентрирована в России. Кроме того, у Группы есть клиенты в СНГ, Европе и США. На 31 декабря 2017 года сумма непогашенных кредитов и займов клиентов из Украины была 87 610 миллионов рублей (2016 г.: 94 928 миллионов рублей). На 31 декабря 2017 года обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств украинских клиентов составили 9 792 миллиона рублей (2016 г.: 8 553 миллиона рублей). Информация об основных субхолдингах Группы, осуществляющих свою деятельность в основном в России, Европе и Украине, представлена в Примечании 30.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам «свернайт», счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и займов и по производным финансовым инструментам. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности на уровне каждого субхолдинга осуществляют Отделы казначейских операций и КУАО субхолдингов.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из депозитов юридических/физических лиц, выпущенных долговых ценных бумаг и средств других банков, а также поддерживать достаточно диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям.

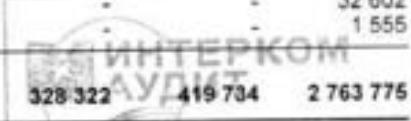
Отделы казначейских операций готовят информацию о структуре ликвидности финансовых активов и обязательств субхолдингов и составляют портфели краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящие из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках (включая центральные банки) и прочих межбанковских инструментов, обеспечивающих поддержание достаточного уровня ликвидности в субхолдингах Группы.

Отделы казначейских операций контролируют ежедневную позицию субхолдингов по ликвидности и регулярно проводят стресс-тестирование ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Отделы казначейских операций регулярно выполняют расчеты по моделям прогноза ликвидности. Отслеживаются различные сценарии, с учетом и без учета прогноза выдачи будущих кредитов. Информация об уровне нарушения обязательств в результате задержки платежей регулярно обновляется для составления прогноза ликвидности. КУАО утверждают повышение лимитов для портфелей ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и резервы ликвидности на уровне субхолдингов.

Выплаты в отношении поставочных форвардных договоров, расчет по которым будет осуществляться на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими денежными притоками, как показано ниже. Средства клиентов представлены ниже в анализе по срокам погашения, установленным в договорах. В большинстве юрисдикций, в которых Группа осуществляет свою деятельность, физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Все выданные финансовые гарантии и импортные аккредитивы были переведены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», поскольку денежный отток по таким инструментам может произойти в любой момент.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	83 405	9 274	21 773	17 338	131 790
Средства клиентов – физические лица	588 156	210 932	136 858	42 855	978 801
Средства клиентов – прочие	671 618	160 589	103 220	34 272	969 099
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 253	32 256	53 511	160 244	256 264
Прочие долговые инструменты	-	115	115	56 218	56 448
Субординированный долг	-	2 362	3 802	90 087	96 251
Прочие финансовые обязательства	13 651	346	115	16 070	30 182
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(386 497)	(93 428)	(9 792)	(56 679)	(546 396)
- отток	388 686	95 386	10 541	54 951	549 564
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	5 990	6 509	8 179	4 378	25 056
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	156 212	-	-	-	156 212
Финансовые гарантии выданные	25 747	-	-	-	25 747
Импортные аккредитивы	32 602	-	-	-	32 602
Неиспользованные кредитные линии	1 555	-	-	-	1 555
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>	<b>1 591 378</b>	<b>424 341</b>	<b>328 322</b>	<b>419 734</b>	<b>2 763 775</b>



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	164 027	10 449	35 209	17 561	227 246
Средства клиентов – физические лица	507 680	184 791	125 800	47 644	865 915
Средства клиентов – прочие	492 516	107 237	29 450	65 000	694 203
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 154	48 483	81 495	141 003	274 135
Прочие долговые инструменты	-	121	121	57 793	58 035
Субординированный долг	-	13 600	3 408	98 303	115 311
Прочие финансовые обязательства	44 362	525	711	13 771	59 369
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
– приток	(242 978)	(35 788)	(20 562)	(29 782)	(329 110)
– отток	245 054	37 850	20 078	26 386	329 368
Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	5 841	14 532	11 767	2 062	34 202
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	148 063	-	-	-	148 063
Финансовые гарантии выданные	25 809	-	-	-	25 809
Импортные аккредитивы	17 920	-	-	-	17 920
Неиспользованные кредитные линии	6 446	-	-	-	6 446
<b>Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам</b>					
	<b>1 417 894</b>	<b>381 800</b>	<b>287 477</b>	<b>439 741</b>	<b>2 526 912</b>

В таблице ниже представлено распределение обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

Указанные выше недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Отделы казначейских операций осуществляют мониторинг ожидаемых сроков погашения.



## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>						
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	336 616	-	-	-	-	336 616
Торговые ценные бумаги	19 181	-	-	-	-	19 181
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	69 178	-	-	-	-	69 178
Средства в других банках	-	11 002	-	-	-	11 002
Кредиты и авансы клиентам	216 462	20 966	5 645	1 382	-	244 455
Инвестиции	155 002	246 529	168 826	1 193 246	-	1 763 603
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям	70 503	14 803	14 803	192 039	403	292 551
Производные финансовые инструменты	-	6 624	-	-	-	6 624
Прочие финансовые активы	6 278	8 237	4 147	9 562	-	28 224
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>881 744</b>	<b>298 311</b>	<b>204 481</b>	<b>1 396 517</b>	<b>1 325</b>	<b>2 782 378</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	83 806	8 986	21 082	14 803	-	128 679
Средства клиентов	465 064	415 297	271 643	772 879	-	1 924 883
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 907	24 826	52 013	137 434	-	224 180
Прочие долговые инструменты	-	-	-	22 349	-	22 349
Субординированный долг	-	1 382	-	77 127	-	78 509
Производные финансовые инструменты	10 138	12 096	8 870	5 530	-	36 634
Прочие финансовые обязательства	13 651	461	115	13 363	-	27 590
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>582 568</b>	<b>463 048</b>	<b>353 723</b>	<b>1 043 485</b>	<b>-</b>	<b>2 442 824</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности</b>	<b>299 176</b>	<b>(164 737)</b>	<b>(149 242)</b>	<b>353 032</b>	<b>1 325</b>	<b>339 554</b>
<b>Совокупный ожидаемый разрыв ликвидности</b>	<b>299 176</b>	<b>134 439</b>	<b>(14 803)</b>	<b>338 229</b>	<b>339 554</b>	

Ожидаемый отрицательный разрыв ликвидности в диапазоне «от 6 до 12 месяцев» планируется покрыть с помощью (1) привлечения новых средств клиентов, (2) финансирования с рынка капитала и (3) финансирования от ЦБ РФ в рамках программы кредитования под обеспечение и других программ.



## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты						
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	301 590	-	-	-	-	301 590
Торговые ценные бумаги	16 110	-	-	-	-	16 110
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	111 610	-	-	-	-	111 610
Средства в других банках	1 638	-	121	-	-	1 759
Кредиты и авансы клиентам	141 407	37 835	12 156	241	-	191 639
Инвестиции	147 448	231 928	350 058	789 855	-	1 519 289
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к инвестициям	27 954	29 905	85 802	123 773	341	267 775
Производные финансовые инструменты	2 312	-	-	14 740	-	17 052
Прочие финансовые активы	7 545	12 556	11 343	5 580	-	37 024
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>762 099</b>	<b>323 273</b>	<b>479 315</b>	<b>935 738</b>	<b>1 252</b>	<b>2 501 677</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	163 479	10 207	33 425	16 095	-	223 206
Средства клиентов	400 517	323 309	183 073	625 256	-	1 532 155
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 136	47 276	76 547	98 961	-	225 920
Прочие долговые инструменты	-	-	-	19 592	-	19 592
Субординированный долг	-	13 345	3 205	75 457	-	92 007
Производные финансовые инструменты	10 545	18 960	12 593	3 821	-	45 919
Прочие финансовые обязательства	44 472	665	604	13 771	-	59 512
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>622 149</b>	<b>413 762</b>	<b>309 447</b>	<b>852 953</b>	<b>-</b>	<b>2 198 311</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности</b>	<b>139 950</b>	<b>(90 489)</b>	<b>169 868</b>	<b>82 785</b>	<b>1 252</b>	<b>303 366</b>
<b>Совокупный ожидаемый разрыв ликвидности</b>	<b>139 950</b>	<b>49 461</b>	<b>219 329</b>	<b>305 874</b>	<b>307 126</b>	

В таблице выше представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения, рассчитанных руководством. Данный анализ был подготовлен на основе контрактных сроков погашения, за исключением корректировок в отношении (i) торговых ценных бумаг и (ii) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг был отнесен к категории «до востребования и в срок менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководством ликвидности данного портфеля. Часть текущих и расчетных счетов, а также счетов до востребования была переведена из категории «До востребования и менее 1 месяца» в корзины с более поздними сроками погашения. Руководство считает, что (i) диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков и (ii) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что по крайней мере часть текущих и расчетных счетов и счетов до востребования формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Погашение обязательств и получение активов с установленным сроком погашения не ожидается в течение 12 месяцев после конца отчетного периода.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия. По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, а вместе с этим одновременно повышается риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютообменных курсов.

### 32 Управление капиталом

**Капитал на уровне Группы.** По мнению руководства Группы, общая сумма капитала равна сумме собственного капитала по данным консолидированного отчета о финансовом положении. Задачами Группы при управлении капиталом является сохранение способности Группы продолжать непрерывную деятельность и обеспечение достаточной доходности акционеров с поправкой на риск. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может распределять капитал из прибыли среди акционеров в форме дивидендов, оптимизировать уровень задолженности или произвести докапитализацию.

Основными задачами дочерних организаций Группы при управлении капиталом является:

- соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и особыми условиями заимствования;
- сохранение способности продолжать непрерывную деятельность;
- предоставление акционерам достаточной доходности с поправкой на риск;
- поддержание достаточного объема капитала для соблюдения нормативов достаточности капитала, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу, выпущенном в июле 1988 г., с учетом внесенных изменений и дополнений, как минимум на уровне 8%.

Норматив достаточности капитала отслеживается на ежедневной основе для соблюдения требований, установленных соответствующими центральными банками, и ежемесячно в целях управления капиталом. По мнению руководства дочерних организаций, общая сумма управляемого капитала равна сумме собственного капитала по данным отчета о финансовом положении. Руководство отслеживает доходность на собственный капитал на основе ежемесячных бюджетов. Любые расхождения между бюджетом и фактическими результатами рассчитываются и отслеживаются. Политика управления капиталом дочерних организаций разработана таким образом, чтобы поддерживать достаточный объем капитала для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и других участников рынка, а также обеспечить свое будущее развитие. Дочерние организации планируют свои потребности в капитале таким образом, чтобы соблюдать требования и центральных банков, и Базельского соглашения, на один год. При среднесрочном и долгосрочном планировании роста активов дочерние организации учитывают нормативы достаточности капитала. При необходимости дочерние организации разрабатывают и внедряют меры для увеличения объема своего капитала. Группа отслеживает использование капитала в дочерних организациях.

Отдельные организации в составе Группы также обязаны соблюдать особые условия, включенные в кредитные договоры, включая условия о соблюдении норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с Базельскими соглашениями I и III.

Руководство Группы считает, что в течение 2017 и 2016 годов, Группа соблюдала все внешние требования к достаточности капитала.

### 33 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что по искам против Группы не будут понесены существенные убытки, превышающие сумму резерва в размере 1 555 миллионов рублей (2016 г.: 607 миллионов рублей), отраженного в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2017 года.

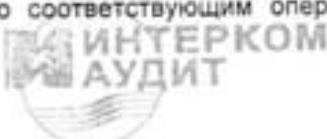
**Условные налоговые обязательства.** Значительная часть деятельности Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая поправки, вступившие в силу на конец отчетного периода) допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск налоговых проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требований налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Правила российского трансфертного ценообразования во многом соответствуют международным принципам ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (операций со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки осуществляется не на рыночной основе.

В российском законодательстве предусмотрены специальные правила корректировки цен сделки для целей налогообложения, в том числе правила контроля в области трансфертного ценообразования и правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что операции, выполненные в 2017 году, не требуют налоговых корректировок, за исключением определенных операций (в основном с цennыми бумагами и производными финансовыми инструментами). Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

В состав ABN Financial входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности в настоящее время, однако может влиять на финансовое положение и/или деятельность Группы.

Российское законодательство в части контролируемых иностранных компаний (КИК) ввело налогообложение прибыли иностранных компаний и некорпоративных структур (включая трасты), контролируемых российскими налоговыми резидентами (контролирующими сторонами). Доход КИК подлежит обложению налогом по ставке 20%, если КИК контролируется юридическим лицом, и по ставке 13%, если КИК контролируется физическим лицом. В связи с этим руководство переоценило налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что эти законы не приведут к начислению дополнительных существенных отложенных налогов на временные разницы в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым будет применим закон о КИК.



### 33 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Поскольку налоговое законодательство Российской Федерации не предоставляет конкретных рекомендаций по определенным вопросам, налоговые органы могут оспорить интерпретации Группы в некоторых вопросах. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Налоговые риски, связанные с деятельностью Группы на Украине, в Казахстане и Беларусь, аналогичны налоговым рискам в Российской Федерации.

Помимо указанных рисков Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствуют другие существенные высокие и средние налоговые риски. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации организаций, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

**Соблюдение нормативно-правовых требований.** Группа предоставляет финансовые услуги через финансовые организации, зарегистрированные на территории Российской Федерации, Нидерландов, Украины, Беларусь, Казахстана, Кипра и других юрисдикций. Финансовые услуги регулируются государственными органами через требования о получении и обновлении различных лицензий и разрешений, а также о постоянном соблюдении существующих законов и нормативно-правовых актов и условий соответствующих лицензий и разрешений. Несоблюдение требований регуляторов может привести к наложению штрафов или пени, или принятию более серьезных санкций, включая приостановку действия, корректировку или прекращение действия лицензий и разрешений или требование об ограничении определенных видов хозяйственной деятельности.

В ходе обычной деятельности Группа обязана интерпретировать и применять существующие требования регуляторов к своей деятельности. Время от времени должны выявляться случаи фактического или потенциального несоблюдения существующих требований регуляторов. Руководство концентрируется на исправлении таких случаев в приоритетном порядке и считает, что такие случаи не приведут к существенному ограничению деятельности или наложению существенных финансовых штрафов.

В отношении Amsterdam Trade Bank N.V. проводится проверка со стороны FIOD (Службы финансовых расследований Нидерландов) по подозрению в нарушениях банком закона о противодействии отмыванию денег и финансированию терроризма (Wwift). На данный момент отсутствуют указания на то, что это может привести к прекращению непрерывной деятельности банка. Отсутствует определенность в отношении потенциальных последствий этой проверки. К числу возможных штрафных санкций относится штраф, при этом предполагается, что его размер будет несущественным для Группы.

**Соблюдение условий кредитных договоров.** Отдельные организации в составе Группы обязаны соблюдать ряд особых условий, в основном связанных с их заемствованиями и требованиями регуляторов (включая требования к нормативам достаточности капитала). Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для соответствующих организаций в составе Группы. Отдельные организации в составе Группы соблюдали все особые условия на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы были обязательства капитального характера в размере 2 707 миллионов рублей (2016 г.: 1 516 миллионов рублей) в отношении расходов на строительство и модернизацию зданий и 1 498 миллионов рублей (2016 г.: 1 456 миллионов рублей) в отношении покупки и установки новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**33 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

**Изменения в хозяйственной деятельности.** В марте 2018 года Alfa Capital Holdings Limited принял решение прекратить оказание услуг по торговле валютой клиентам из Российской Федерации и сосредоточится на клиентах из стран ЕС и СНГ.

**Договорные обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

В миллионах рублей	2017	2016
Не позднее 1 года	2 938	2 668
От 1 года до 5 лет	5 702	4 413
После 5 лет	979	836
 Итого обязательства по операционной аренде	 9 619	 7 917

**Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Финансовые гарантии и гарантитные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты и займы. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое заимствование.

Помимо обязательств кредитного характера Группа выпускает гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры страхования, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры в дополнение к кредитному риску передают риск невыполнения предусмотренного договором обязательства. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренного договором обязательства второй стороной по договору). Основными рисками, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким договорам в сравнении с ожиданиями. Чтобы спрогнозировать уровень таких платежей Группа использует данные предыдущих периодов и статистические методы. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия договора, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств. Группа управляет этими рисками с помощью постоянного отслеживания уровня выплат по таким продуктам, и имеет возможность корректировать размер своего вознаграждения в будущем для отражения изменений в выплате возмещения по претензиям. В Группе существует специальный процесс по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензии и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным требованиям.

**33 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

Непогашенные обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств включают:

В миллионах рублей	2017	2016
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	156 212	148 063
Импортные аккредитивы	32 602	17 920
Финансовые гарантии	25 747	25 809
Неиспользованные кредитные линии	1 555	6 446
Экспортные аккредитивы	1 152	2 608
<b>Итого обязательства кредитного характера</b>	<b>217 268</b>	<b>200 846</b>
Гарантии исполнения обязательств	122 343	89 136
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств</b>	<b>339 611</b>	<b>289 982</b>

Общая сумма задолженности по аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена обязательств по этим инструментам без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств составила 691 миллион рублей (2016 г.: 2 373 миллиона рублей).

На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года большая часть обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств была выпущена в пользу российских контрагентов и их иностранных компаний.

Ниже представлен анализ изменения резерва на покрытие убытков по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств:

В миллионах рублей	2017	2016
Резерв на покрытие убытков на 1 января	2 373	5 059
Резерв на покрытие убытков в течение года	(1 877)	(2 685)
Объединение бизнеса (Примечание 40)	-	126
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	195	(127)
<b>Резерв на покрытие убытков на 31 декабря</b>	<b>691</b>	<b>2 373</b>

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имеет следующие активы, используемые в качестве обеспечения:

В миллионах рублей	Прим.	2017		2016	
		Заложен- ные активы	Соответ- ствую- щее обяза- тельство	Заложен- ный актив	Соответ- ствую- щее обяза- тельст- во
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	8,18	11 002	8 986	1 759	1 456
Гарантийные депозиты	9	18 259	30 067	18 718	39 219
Кредиты и авансы клиентам	10,18	9 850	6 624	8 120	7 311
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,18	1 498	1 267	-	-
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к ценным бумагам, поддерживаемым до погашения	11,18	6 797	5 184	17 052	15 353
Денежные средства с ограничением использования	13	58	982	-	-
Инвестиционная недвижимость	16,18	1 152	576	1 152	792
<b>Итого</b>		<b>48 616</b>	<b>52 704</b>	<b>47 183</b>	<b>64 131</b>

**33 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года оценочная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратного РЕПО (Примечания 9 и 10), которые Группа имеет право продать или перезаложить в случае выполнения контрагентами их обязательств, составила 201 082 миллиона рублей (2016 г.: 224 491 миллион рублей). По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам РЕПО с другими банками и клиентами, составила 9 389 миллионов рублей (2016 г.: 47 312 миллионов рублей) (Примечания 18 и 19).

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательные резервы на счетах в центральных банках на сумму 19 181 миллион рублей (2016 г.: 16 110 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

**34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения, включают (1) дебиторскую задолженность по сделкам обратного РЕПО, фактически обеспеченным цennыми бумагами, которые не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) кредиторскую задолженность по договорам РЕПО, обеспеченным дебиторской задолженностью по договорам РЕПО, связанным с торговыми цennыми бумагами и инвестициями, (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами, и (4) средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие финансовые обязательства, которые зачитываются против кредитов и авансов клиентам и прочих финансовых активов связанных компаний.



**34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

В таблице ниже представлены активы и обязательства, подлежащие зачету по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
В миллионах рублей	(а)	(б)	(а) = (а) - (б)	(г)	(д)	(а) - (г) + (д)
<b>АКТИВЫ</b>						
<i>Средства в других банках</i>						
- Договоры обратного РЕПО	125 972	-	125 972	125 972	-	-
- Срочные депозиты	18 259	-	18 259	10 844	-	7 315
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>						
- Корпоративные кредиты	14 515	4 666	9 849	6 624	-	3 225
- Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	38 765	-	38 765	38 765	-	-
Торговые ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по договорам РЕПО»	11 002	-	11 002	8 986	-	2 016
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по договорам РЕПО»	6 797	-	6 797	5 184	-	1 613
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 498	-	1 498	1 267	-	231
Производные финансовые инструменты	19 123	-	19 123	16 589	1 037	1 497
<i>Прочие финансовые активы</i>						
- Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 152	-	1 152	-	576	576
<b>Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения</b>	<b>237 083</b>	<b>4 666</b>	<b>232 417</b>	<b>214 331</b>	<b>1 613</b>	<b>16 473</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
<i>Средства других банков</i>						
- Корреспондентские счета	806	-	806	806	-	-
- Договоры РЕПО	16 358	-	16 358	16 358	-	-
- Кредиты в рамках программы кредитования под обеспечение	4 666	-	4 666	4 666	-	-
- Срочные депозиты	1 267	-	1 267	1 267	-	-
<i>Средства клиентов</i>						
Выпущенные долговые ценные бумаги	576	576	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты	4 090	4 090	-	-	-	-
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b>	<b>57 830</b>	<b>4 666</b>	<b>53 164</b>	<b>39 686</b>	<b>12 384</b>	<b>1 094</b>

**34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

Сумма взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (б), является наименьшей из: (i) валовой суммы до выполнения взаимозачета, отраженной в колонке (а), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету. Аналогично, суммы в столбцах (г) и (д) ограничены риском, отраженным в столбце (в) для каждого отдельного инструмента, что позволяет избежать недооценки конечного чистого риска.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа разместила гарантайные депозиты в размере 18 259 миллионов рублей (2016 г.: 18 718 миллионов рублей) и получила гарантайные депозиты в размере 15 898 миллионов рублей (2016 г.: 11 707 миллионов рублей) в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциями с ценными бумагами. См. Примечания 9, 18 и 19. Гарантайные депозиты подлежат потенциальному взаимозачету.

В таблице ниже представлены активы и обязательства, подлежащие зачету по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		(д)	(в)-(г)-(д)					
				(г) Финансовые инструменты	(д) Полученное денежное обеспечение							
<b>АКТИВЫ</b>												
<i>Средства в других банках</i>												
- Договоры обратного РЕПО с другими банками	140 421	-	140 421	140 421	-	-	-					
- Срочные депозиты	18 743	-	18 743	15 649	-	3 094	-					
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>												
- Корпоративные кредиты	13 890	6 672	7 218	-	5 702	1 516	-					
- Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	39 973	-	39 973	39 973	-	-	-					
<i>Торговые ценные бумаги, отнесенные к категориям «дебиторская задолженность по договорам РЕПО»</i>	1 759	-	1 759	1 456	-	303	-					
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отнесенные к категориям «дебиторская задолженность по договорам РЕПО»</i>	17 045	-	17 045	15 346	-	1 699	-					
<i>Производные финансовые инструменты</i>	25 173	-	25 173	24 202	789	182	-					
<i>Прочие финансовые активы</i>												
- Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 700	-	3 700	-	1 820	1 880	-					
<b>Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения</b>	<b>260 704</b>	<b>6 672</b>	<b>254 032</b>	<b>237 047</b>	<b>8 311</b>	<b>8 674</b>						
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>												
<i>Средства других банков</i>												
- Корреспондентские счета	7 643	-	7 643	7 643	-	-	-					
- Договоры РЕПО	53 257	-	53 257	53 257	-	-	-					
- Кредиты в рамках программы кредитования под обеспечение	3 761	-	3 761	3 761	-	-	-					
- Срочные депозиты	3 579	-	3 579	3 579	-	-	-					
<i>Средства клиентов</i>	2 669	2 669	-	-	-	-	-					
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	4 003	4 003	-	-	-	-	-					
<i>Производные финансовые инструменты</i>	39 184	-	39 184	24 202	14 861	121	-					



Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения	114 096	6 672	107 424	92 442	14 861	121
--	---------	-------	---------	--------	--------	-----

### 35 Передача финансовых активов

Группа передала финансовые активы в рамках операций, не отвечающих критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периодах.

**Договоры продажи и обратного выкупа (РЕПО).** По состоянию на 31 декабря 2017 года Группе принадлежали торговые ценные бумаги и инвестиции в размере 17 798 миллионов рублей, на которые распространяется обязательство по выкупу ценных бумаг по определенной фиксированной цене (2016 г.: 18 804 миллиона рублей) (Примечания 8 и 11). По состоянию на 31 декабря 2017 года балансовая стоимость обязательств, связанных с этими сделками РЕПО, составляла 14 170 миллионов рублей (2016 г.: 16 802 миллиона рублей) (Примечание 33). Оценка справедливой стоимости связанных с ними обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

### 36 Участие в структурированных организациях

Группа осуществила выпуск облигаций через консолидируемые структурированные организации, зарегистрированные в европейских странах. Эти организации включаются в периметр консолидации, так как они были специально учреждены для достижения целей Группы, и Группа несет обязательства по всем их рискам и выгодам. Эти организации владеют выпущенными долговыми ценностями бумагами с номинальной стоимостью 219 457 миллионов рублей, не погашенными по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 г.: 266 223 миллиона рублей).

### 37 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизованных или особых контрактов.

Основная или согласованная сумма определенных видов финансовых инструментов используется для сравнения с финансовыми инструментами, отраженными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражает суммы будущих денежных потоков или текущую справедливую стоимость таких инструментов и, соответственно, не отражает размер кредитного или ценового риска Группы. Производные финансовые инструменты становятся потенциально выгодными (активами), либо потенциально невыгодными (обязательствами) в результате колебаний процентных ставок на рынке, валютообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Совокупная контрактная или основная стоимость имеющихся производных финансовых инструментов и совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может значительно колебаться с течением времени.

Основная или согласованная сумма и справедливая стоимость производных финансовых инструментов, помимо валютных форвардов и свопов, указана в таблице ниже. В таблицу включены валовые позиции, до взаимозачета позиций по контрагентам, с детализацией по видам инструментов, включая договоры с датой погашения, наступающей после окончания соответствующего отчетного периода.

**37 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

	Основная или согласован- ная сумма	2017		2016	
		Активы Положи- тельная справед- ливая стоимость	Обяза- тельства Отрицатель- ная справед- ливая стоимость	Основная или согласован- ная сумма	Активы Положи- тельная справед- ливая стоимость
<b>Поставочные форварды</b>					
Ценные бумаги					
- продажа ценных бумаг	30 471	403	(1 901)	16 802	121
- покупка ценных бумаг	1 786	-	(58)	182	-
<b>Расчетные форварды</b>					
Драгоценные металлы					
- продажа драгоценных металлов	10 310	-	-	3 215	-
- покупка драгоценных металлов	10 310	230	-	3 215	61
<b>Фьючерсы</b>					
Прочие базисные активы					
- продажа прочих базисных активов	10 714	-	(3 110)	2 487	-
- покупка прочих базисных активов	10 771	2 996	-	2 487	-
<b>Колл-опционы</b>					
Ценные бумаги					
- выпущенные колл-опционы	1 843	-	(230)	1 941	-
- приобретенные колл-опционы	6 509	288	-	6 915	162
Сырьевые товары					
- выпущенные колл-опционы	634	-	-	3 154	-
- приобретенные колл-опционы	634	-	-	3 154	121
Иностранный валюты					
- выпущенные колл-опционы	4 493	-	(288)	8 371	-
- приобретенные колл-опционы	4 378	288	-	4 974	-
Опцион с фиксированным максимумом процентной ставки					
- выпущенные колл-опционы	518	-	-	-	-
- приобретенные колл-опционы	518	-	-	-	-
Индекс					
- выпущенные колл-опционы	1 670	-	(115)	-	-
- приобретенные колл-опционы	3 859	230	-	-	-
<b>Пут-опционы</b>					
Ценные бумаги					
- выпущенные пут-опционы	403	-	-	-	-
- приобретенные пут-опционы	1 210	115	-	3 579	1 031
Сырьевые товары					
- выпущенные пут-опционы	461	-	-	3 639	-
- приобретенные пут-опционы	461	-	-	5 035	121
Иностранный валюты					
- выпущенные пут-опционы	1 325	-	-	2 426	-
- приобретенные пут-опционы	1 565	-	-	10 372	1 031
<b>Свопы</b>					
Процентные свопы с выплатой по фиксированной процентной ставке и получением средств по плавающей процентной ставке	136 282	58	(2 362)	135 144	61
Свопы совокупного дохода от ценных бумаг с выплатой по фиксированной процентной ставке и получением совокупного дохода от ценных бумаг	18 720	4 032	-	-	-
Кредитные дефолтные свопы	8 064	-	-	7 279	1 395
<b>Итого</b>		<b>8 640</b>	<b>(8 064)</b>		<b>(2 184)</b>

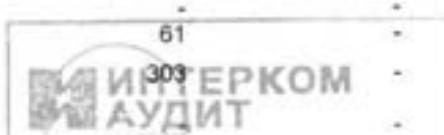
## 37 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам или контрактам «своп», заключенным Группой (за исключением опциона), на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до неттинга позиций (и выплат) по контрагентам.

В миллионах рублей	2017		2016	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью		Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	
	положительной справедливой стоимостью	отрицательной справедливой стоимостью	положительной справедливой стоимостью	отрицательной справедливой стоимостью
<b>Форварды</b>				
- Доллары США к получению при расчете	93 831	803 926	205 222	462 420
- Доллары США к уплате при расчете	(557 973)	(83 463)	(384 047)	(191 639)
- Евро к получению при расчете	258 855	14 170	56 805	51 221
- Евро к уплате при расчете	(9 619)	(240 423)	(39 366)	(54 106)
- Рубли к получению при расчете	272 564	31 795	329 187	121 071
- Рубли к уплате при расчете	(46 195)	(543 229)	(148 852)	(418 114)
- Прочие валюты к получению	79 949	73 210	33 483	23 332
- Прочие валюты к уплате	(76 435)	(81 907)	(25 112)	(33 240)
<b>Свопы</b>				
- Доллары США к получению при расчете	13 997	20 909	16 984	19 653
- Доллары США к уплате при расчете	(19 642)	(6 912)	(17 894)	(11 161)
- Евро к получению при расчете	-	-	-	317
- Евро к уплате при расчете	-	(749)	-	(8 599)
- Рубли к получению при расчете	6 854	-	18 864	(7 768)
- Рубли к уплате при расчете	(6 106)	(21 370)	(12 374)	-
- Прочие валюты к получению	13 709	5 588	-	6 726
- Прочие валюты к уплате	(4 205)	(115)	-	(2 416)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов</b>	<b>19 584</b>	<b>(28 570)</b>	<b>32 900</b>	<b>(42 303)</b>

Информация о форвардных позициях по ценным бумагам представлена ниже. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года длинные балансовые позиции по соответствующим ценным бумагам частично компенсировали риски по коротким позициям. См. Примечание 8.

В миллионах рублей	2017		2016	
	Основная или согласованная сумма		Основная или согласованная сумма	
	Продажа	Приобретение	Продажа	Приобретение
Корпоративные облигации	13 421	-	12 253	-
Корпоративные еврооблигации	11 002	-	4 185	182
АДР и ГДР	3 571	1 498	-	-
Корпоративные акции	1 958	288	61	-
Еврооблигации и облигации прочих стран	403	-	309	-
Еврооблигации Российской Федерации	115	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>30 470</b>	<b>1 786</b>	<b>16 802</b>	<b>182</b>



МОСКОВСКАЯ  
БОРСА

ИНТЕРКОМ  
АУДИТ

Для аудиторских  
заключений 108

### **38 Раскрытие информации о справедливой стоимости**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

#### **Многократные оценки справедливой стоимости**

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости:

## 38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение):

В миллионах рублей	2017			2016		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
<b>Финансовые активы</b>						
Долговые торгуемые ценные бумаги						
- Корпоративные еврооблигации	8 238	27 878	-	26 204	29 904	-
- Корпоративные облигации	22 579	-	-	19 107	-	-
- Облигации Российской Федерации и еврооблигации	4 666	-	-	30 268	1 213	-
- Еврооблигации других стран	230	-	-	4 489	-	-
- Векселя	-	-	-	-	-	-
Торговые ценные бумаги						
- АДР и ГДР	3 571	-	-	-	-	-
- Корпоративные акции	2 015	-	-	425	-	-
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к долговым торговым ценным бумагам						
- Корпоративные еврооблигации	2 304	8 352	-	61	1 698	-
- Еврооблигации и облигации прочих стран	173	-	-	-	-	-
- Корпоративные акции	173	-	-	-	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
- Облигации Российской Федерации и еврооблигации	71 886	-	-	48 283	-	-
- Облигации прочих стран	27 360	-	-	57 440	-	-
- Сертификаты НБУ и украинские облигации	9 101	9 792	-	6 369	11 464	-
- Облигации НБРК	4 262	-	-	1 799	-	-
- Корпоративные облигации, еврооблигации и кредиты	173	345	-	613	2 504	-
Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				403	-	-
Производные финансовые инструменты						
- Валютные производные финансовые инструменты	-	19 584	-	-	32 900	-
- Прочие производные финансовые инструменты	230	8 410	-	121	4 003	-
Прочие финансовые активы						
- Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и производными инструментами	-	3 686	-	-	1 180	-
- Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 152	-	-	3 700	28 024
- Долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	864	-	-	910
Нефинансовые активы						
- Земля и здания	-	-	23 790	-	-	27 618
- Инвестиционная недвижимость	-	-	12 038	-	-	17 170
<b>Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>156 962</b>	<b>79 199</b>	<b>37 095</b>	<b>195 179</b>	<b>88 566</b>	<b>74 063</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты						
- Валютные производные финансовые инструменты	-	28 570	-	-	42 303	-
- Прочие производные финансовые инструменты	1 958	6 106	-	485	3 131	-
Прочие финансовые обязательства						
- Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	12 672	-	-	13 041
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	3 341	-	-	34 778	-
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>1 958</b>	<b>38 017</b>	<b>12 672</b>	<b>485</b>	<b>80 212</b>	<b>13 041</b>



Для аудиторских  
заключений 110

## 38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение):

**Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости**

**Уровень 2.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе моделей дисконтированных денежных потоков, в которых все значительные исходные данные наблюдаемы на рынке (LIBOR, EURIBOR, MOSPRIME, валютнообменные курсы). Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющих незначительный торговый оборот, определялась по предложениям авторитетных брокерских фирм. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе ставок LIBOR, корректировки суммы кредита, отражающей вероятность дефолта контрагента, и корректировки стоимости обязательства, отражающей вероятность дефолта Группы.

**Уровень 3.** Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отнесенные к Уровню 3, представляют инвестиции в фонды и оценивались по стоимости чистых активов, указанной в отчетности Группе. См. также информацию о переоценке финансового обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток в Примечании 40.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по видам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

В миллионах рублей	Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2017 г.</b>	28 024	341	910	13 041
Прибыль или убыток, отраженный в составе прибыли или убытка	817	-	-	292
Прибыль или убыток, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	58	-	-
Приобретение	-	-	467	-
Выбытия	(27 776)	-	(467)	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1 065)	4	(46)	(661)
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	-	403	864	12 672
<b>Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 г.</b>	817	-	-	292
<b>Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2017 г.</b>	-	58	-	-



## 38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по видам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

В миллионах рублей	Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	10 860	583	947	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка	(201)	-	(67)	-
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода	-	(134)	-	-
Приобретение	21 183	-	-	14 413
Влияние пересчета в валюту отчетности	(3 818)	(108)	30	(1 372)
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>28 024</b>	<b>341</b>	<b>910</b>	<b>13 041</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2016 г.	(201)	-	(67)	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2016 г.	-	(134)	-	-

## 38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	2017			Балан-	2016			Балан-			
	Справедливая стоимость				Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2
В миллионах рублей				сто-				сто-			сто-
<b>Активы</b>											
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	19 181	-	19 181	-	16 110	-	16 110	-	16 110	-
Средства в других банках	-										
- Договоры обратного РЕПО с другими банками	-	125 971	-	125 971	-	140 435	-	140 435	-	140 435	-
- Срочные депозиты в других банках	-	118 484	-	118 484	-	51 204	-	51 204	-	51 204	-
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>											
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	-										
- Корпоративные кредиты	-	-	1 410 341	1 392 082	-	-	-	1 267 911	1 234 678	-	
- Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	-	-	36 749	36 749	-	-	-	38 491	38 491	-	
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	50 746	49 246	-	-	-	36 203	34 986	-	
- Долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность	-	-	1 440	1 440	-	-	-	1 654	1 654	-	
- Авансы по лизинговым операциям	-	-	1 901	1 786	-	-	-	1 577	2 062	-	
Кредиты и авансы физическим лицам	-										
- Кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку	-	-	209 377	209 492	-	-	-	152 855	153 020	-	
- Потребительские кредиты	-	-	47 347	47 059	-	-	-	28 933	30 134	-	
- Ипотечные кредиты	-	-	21 427	21 139	-	-	-	20 866	20 750	-	
- Автокредиты	-	-	2 650	2 592	-	-	-	3 579	2 058	-	
- Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО	-	-	2 016	2 016	-	-	-	1 456	1 456	-	
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-										
- Корпоративные еврооблигации	52 877	24 595	-	75 628	66 844	21 715	-	-	86 254	-	
- Корпоративные облигации	72 288	1 901	-	72 922	25 586	-	-	-	24 676	-	
- Облигации НБРК	10 541	-	-	10 541	18 743	-	-	-	18 743	-	
- Облигации прочих стран	8 870	-	-	8 698	7 215	-	-	-	7 094	-	
- Муниципальные облигации	-	1 613	-	1 555	2 195	-	-	-	2 195	-	
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО – инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-										
- Корпоративные еврооблигации	6 509	-	-	6 624	15 346	-	-	-	14 740	-	
- Облигации прочих стран	173	-	-	173	2 425	-	-	-	2 312	-	
Прочие финансовые активы	-	-	5 069	5 069	-	-	-	4 051	4 015	-	
<b>Итого</b>	<b>151 258</b>	<b>291 745</b>	<b>1 789 063</b>	<b>2 208 449</b>	<b>138 354</b>	<b>229 464</b>	<b>1 697 576</b>	<b>1 887 067</b>			

По оценке руководства, балансовая стоимость денежных приблизительно равна их справедливой стоимости.

средств и их эквивалентов

Для аудиторских

заключений

## 38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

	2017			Балан- совая стои- мость	2016			Балан- совая стои- мость
	Справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>В миллионах рублей</b>								
<b>Обязательства</b>								
<b>Средства других банков</b>								
- Корреспондентские счета и депозиты «оффнейт» других банков	-	46 080	-	46 080	-	35 884	-	35 789
- Срочные депозиты других банков	-	61 056	-	61 056	-	130 135	-	130 088
- Договоры РЕПО с другими банками	-	16 358	-	16 358	-	40 284	-	40 284
- Кредиты в рамках программы кредитования ЦБ РФ под обеспечение	-	4 666	-	4 666	-	3 761	-	3 761
- Срочные депозиты в ЦБ РФ	-	519	-	519	-	303	-	303
- Договоры РЕПО с ЦБ РФ	-				-	12 981		12 981
<b>Средства клиентов</b>								
<b>Коммерческая организация</b>								
- Текущие/расчетные счета	-	382 523	-	382 465	-	277 161	-	277 161
- Срочные вклады	-	480 962	-	478 254	-	346 847	-	341 020
<b>Физические лица</b>								
- Текущие счета/счета до востребования	-	528 194	-	528 194	-	455 391	-	455 391
- Срочные вклады	-	445 710	-	444 846	-	400 884	-	398 066
<b>Государственные и общественные организации</b>								
- Текущие/расчетные счета	-	8 698	-	8 698	-	6 197	-	6 197
- Срочные вклады	-	82 714	-	82 426	-	54 380	-	54 320
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>								
- Долговые ценные бумаги	134 035	1 728	-	127 584	149 215	-	-	139 874
- Облигации с номиналом в российских рублях	58 234	-	-	55 469	48 101	-	-	47 130
- Коммерческие бумаги в евро	-	-	8 698	8 698	-	-	9 220	9 220
- Векселя и облигации местного выпуска	-	19 757	-	19 238	-	22 540	-	23 194
- Прочие долговые обязательства	13 191	-	-	13 191	6 569	-	-	6 502
<b>Прочие долговые инструменты</b>								
- Кредит, предоставленный ГК «ACB», со сроком погашения 3 сентября 2024 г.	-	22 349	-	22 349	-	19 592	-	19 592
<b>Субординированный долг</b>								
- Субординированные кредиты от ВЭБ со сроком погашения в 2020 г.	-	27 648	-	27 648	-	27 235	-	27 235
- Субординированные облигации со сроком погашения в 2019 г.	26 496	-	-	24 250	29 055	-	-	26 325
- Субординированные облигации со сроком погашения в 2020 г.	14 918	-	-	13 651	17 166	-	-	15 286
- Субординированные кредиты от ВЭБ со сроком погашения в 2019 г.	-	10 138	-	10 138	-	12 339	-	10 059
- Субординированный долг со сроком погашения в 2023 г.	-	-	2 822	2 822	-	2 184	-	2 184
- Субординированные облигации со сроком погашения в 2017 г.	-	-	-	-	11 100	-	-	10 918
<b>Прочие финансовые обязательства</b>								
- Резерв на покрытие убытков от обязательств кредитного характера и прочих обязательств	-	-	2 592	2 592	-	3 526	-	3 526
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	-	-	2 707	2 707	-	2 443	-	2 443
- Пластиковые карты и прочие расчеты с клиентами	-	-	1 958	1 958	-	1 641	-	1 944
- Прочее	-	-	4 205	4 320	-	2 850	-	2 023
<b>Итого</b>	246 874	2 139 100	22 982	2 390 177	261 206	1 848 098	19 680	2 102 816

### 38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Группа разместила гарантитные депозиты у своих контрагентов, которые используются в качестве обеспечения по производным инструментам Группы. Кроме того, на обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 1. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные меры по поддержке кредитного качества.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и дебиторская задолженность** отражаются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей ставкой обычно соответствует их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Инвестиции, удерживаемые до погашения.** Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основании опубликованных котировок.

**Средства других банков и средства клиентов** отражаются по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования соответствуют кредитному риску конкретных компаний и зависят от валюты и срока погашения инструмента.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Справедливая стоимость котирующихся ценных бумаг определялась на основании опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальной части задолженности оценивалась на основании дисконтированных потоков денежных средств с помощью процентных ставок по аналогичным инструментам.

**Субординированный долг.** Справедливая стоимость субординированного долга определялась на основании опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальной части задолженности оценивалась на основании дисконтированных потоков денежных средств с помощью процентных ставок по аналогичным инструментам.

### 39 Операции со связанными сторонами

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, в соответствии с определением в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

В ходе обычной деятельности со связанными сторонами проводятся банковские операции. К таким операциям относятся расчеты, выдача кредитов, получение депозитов, выдача гарантий, торговое финансирование, коммерческое финансирование, обмен валют и прочие операции.

В таблицах ниже суммы, отнесенные к категории «прочие связанные стороны», представлены ассоциированными организациями и совместными предприятиями Группы.

### 39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлен непогашенный остаток на конец года, доходы и расходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год:

В миллионах рублей	2017		2016	
	Акционеры	Прочие связанные стороны	Ключевой управляемый персонал	Акционеры
Кредиты и авансы клиентам (доллары США: 6,1%-7,8%) (2016 г.: доллары США: 5,5% - 7,3%)	5 760	-	115	3 033
Средства клиентов (доллары США: 0,0% - 2,0%; рубли: 0,0% - 7,1%; евро: 0,0% - 5,5%) (2016 г.: доллары США: 0,0% - 5,8%; рубли: 0,0% - 10,5%; евро: 0,0% - 0,4%)	6 451	749	806	5 944
Прочая кредиторская задолженность	-	-	749	-
Процентный доход	292	-	-	67
Процентные расходы	(175)	-	-	(335)
Прочие расходы	-	(58)	(1 037)	-
				(402)
				(1 072)

Процентные ставки в таблицах выше представляют эффективные процентные ставки, установленные в договорах.

Ключевой управляемый персонал Группы представляет высшее руководство Компании и членов советов директоров основных компаний Группы. Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управляемому персоналу:

В миллионах рублей	2017	2016
Заработка плата	288	268
Краткосрочные премиальные выплаты	173	201
Долгосрочные премиальные выплаты	576	603
<b>Выплаты вознаграждения ключевому управляемому персоналу за год</b>	<b>1 037</b>	<b>1 072</b>

Краткосрочные премиальные выплаты представляют премии, подлежащие выплате немедленно или вскоре после начисления, тогда как долгосрочные премиальные выплаты представляют премии, выплачиваемые более чем через 12 месяцев с конца года, в течение которого сотрудник предоставил соответствующие услуги.

### 40 Объединение бизнеса

#### Приобретение ПАО «Укрсоцбанк»

31 октября 2016 года Группа приобрела акции, представляющие приблизительно 99,9% долю участия в ПАО «Укрсоцбанк» («УСБ») и задолженность УСБ перед Unicredit S.p.A. («UCG») в размере 140 миллионов долларов США, в обмен на выпуск в пользу UCG акций, представляющих 9,9 % уставного капитала Компании («Акции»). Одновременно Группа заключила с UCG симметричные пут- и колл-опционы в отношении Акций. Акции по сути являются залогом по выплате UCG со стороны Группы. Встречное удовлетворение выплачивается в размере до 325 миллионов долларов США в рассрочку до пяти лет, его окончательная сумма зависит от будущих результатов определенных кредитов УСБ. Группа учитывает выплачиваемое встречное удовлетворение как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



#### 40 Объединение бизнеса (продолжение)

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» Группа отразила приобретение по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств.

В 2017 году Группа завершила процедуры оценки справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств и условных обязательств. По итогам детального анализа имеющегося залогового имущества Группа сократила оценку суммы кредитов и авансов клиентам на 62 миллиона долларов США.

	Относимая справедли- вая стоимость на дату приобрете- ния	Корректиров- ка	Относимая справедли- вая стоимость на дату приобрете- ния, после корректиров- ки
<b>В миллионах рублей</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	16 984	-	16 984
Кредиты и авансы клиентам	43 152	(3 760)	39 392
Инвестиции	4 845	-	4 845
Отношения с клиентами и прочие нематериальные активы	3 648	-	3 648
Инвестиционная недвижимость	7 548	-	7 548
Прочие финансовые и нефинансовые активы	1 258	-	1 258
Основные средства	5 976	-	5 976
Средства клиентов	(62 275)	-	(62 275)
Кредиторская задолженность перед Компанией	(8 807)	-	(8 807)
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(3 649)	-	(3 649)
 <b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов</b>			
	8 680	(3 760)	4 920
Плюс кредиторская задолженность перед Компанией	8 807	-	8 807
 <b>Промежуточный итог</b>			
Доходы от выгодного приобретения, отраженные в составе прибыли или убытка	(3 963)	3 760	(203)
 <b>Итого стоимость приобретения</b>			
Отложенное возмещение (с учетом оценки компенсации за результаты кредитов и дисконтирования)	(13 524)	-	(13 524)
Денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней организации	16 984	-	16 984
 <b>Приток денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>			
	16 984	-	16 984

#### 41 События после отчетной даты

В январе 2018 года Группа выпустила бессрочные субординированные облигации участия в займе на сумму 500 миллионов долларов США (эквивалент 28 145 миллиона рублей). Сумма, полученная в результате эмиссии, за вычетом затрат по сделке, составила 500 миллионов долларов США. Облигации не имеют установленного срока погашения, и у Группы есть право погашать облигации ежеквартально, по своему усмотрению, начиная с 30 апреля 2023 года. Облигации имеют фиксированную процентную ставку в размере 6,95% годовых выплачиваемую ежеквартально с 30 апреля 2018 года. Группа может отменить процентные выплаты в любое время.

**41 События после отчетной даты (продолжение)**

В январе 2018 года Группа приобрела 100% акций компании Alfastrakhovanie Holdings Ltd. ("ASH") за общее вознаграждение в сумме 250 миллионов долларов США (14 103 миллиона рублей). В настоящее время Группа определяет оценку справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств и условных обязательств. В соответствии с последней проаудированной консолидированной финансовой отчетностью Группы «АльфаСтрахование» («АСГ»), субхолдинга ASH, за год, закончившийся в 2017 году, совокупные активы АСГ равны 3 280 миллионов долларов США (эквивалент 188 929 миллионов рублей), а совокупные обязательства – 2 981 миллионов долларов США (эквивалент 171 706 миллионов рублей), прибыль после налогообложения равна 93 миллионов долларов США (эквивалент 5 427 миллионов рублей).

В феврале 2018 года Группа выпустила деноминированные в рублях облигации на сумму 10 000 миллионов рублей со сроком погашения в марте 2033 года и купонной ставкой в размере 7,35% годовых.

В марте 2018 года Группа выпустила деноминированные в рублях облигации на сумму 10 000 миллионов рублей со сроком погашения в марте 2033 года и купонной ставкой в размере 7,49% в год.

П.В. Назарьян

Директор

28 мая 2018 года



Всего прошнуровано,  
пронумеровано и скреплено  
печатью

листвов  
/ Е.В. Коротких

