

# ***ABH HOLDINGS S.A.***

Годовая консолидированная  
финансовая отчетность  
в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение

31 декабря 2016 года

## СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
<b>ГODOВАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	6
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
<b>ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ</b>	

1	Введение .....	9
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	10
3	Основы представления отчетности .....	11
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	30
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	32
6	Новые учетные положения .....	32
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	35
8	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания.....	36
9	Средства в других банках .....	38
10	Кредиты и авансы клиентам .....	39
11	Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания .....	48
12	Производные финансовые инструменты .....	52
13	Прочие финансовые активы .....	53
14	Основные средства, земля, здания и сооружения .....	55
15	Гудвил и нематериальные активы .....	57
16	Инвестиционная собственность .....	57
17	Прочие активы .....	58
18	Средства других банков .....	58
19	Средства клиентов .....	59
20	Заимствования.....	60
21	Прочие финансовые обязательства .....	64
22	Прочие обязательства .....	64
23	Уставный капитал .....	65
24	Бессрочные облигации участия в займе .....	65
25	Процентные доходы и расходы.....	66
26	Комиссионные доходы и расходы.....	66
27	Прочие операционные доходы.....	67
28	Операционные расходы.....	67
29	Налог на прибыль .....	68
30	Сегментный анализ .....	71
31	Управление финансовыми рисками.....	76
32	Управление капиталом.....	95
33	Условные обязательства .....	96
34	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств.....	100
35	Передача финансовых активов.....	103
36	Участие в структурированных предприятиях.....	103
37	Производные финансовые инструменты .....	103
38	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	106
39	Операции со связанными сторонами .....	111
40	Объединение бизнеса.....	112
41	События после отчетной даты .....	112

## Аудиторское заключение

Акционерам АВН Holdings S.A.

### Аудируемое лицо:

**Наименование:** АВН Holdings S.A.  
**Место нахождения:** 3 Бульвар дю Принс Анри, L-1724, Люксембург, Великое Герцогство Люксембург  
**Государственный регистрационный номер (ОГРН):** В 151 018, дата регистрации 2 февраля 2010 года

### Аудиторская организация:

**Наименование:** Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»)  
**Место нахождения:** 125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13  
**Государственный регистрационный номер (ОГРН):** 1067746150251  
**Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:** Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)  
**Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ):** 11606072657

### Заключение о годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности АВН Holdings S.A. и ее дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию за 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

## Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление достоверной годовой консолидированной финансовой отчетности, но не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Группы.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность Группы отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы, головной организацией которой является АВН Holdings S.A., по состоянию за 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководитель Департамента банковского  
аудита и МСФО кредитных организаций  
ООО «Интерком-Аудит БКР»



Коротких Е.В.

(квалификационный аттестат аудитора №02-000030 от 15.11.2011, срок действия не ограничен; ACCA DipIFR (диплом ACCA по МСФО на русском языке), март 2006 г.)

26 мая 2017 г.

**ABH HOLDINGS S.A.**
**Консолидированный отчет о финансовом положении за 31 декабря 2016 года**

<i>В миллионах рублей</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	301 590	274 968
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		16 110	12 930
Торговые ценные бумаги	8	111 610	58 595
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8	1 759	11 443
Средства в других банках	9	191 639	98 583
Кредиты и авансы клиентам	10	1 523 049	1 653 312
Инвестиции	11	267 775	271 003
Инвестиции, переданные без прекращения признания	11	17 052	13 702
Производные финансовые инструменты	12,37	37 024	77 486
Прочие финансовые активы	13	37 829	42 495
Основные средства	14	41 168	36 936
Гудвил и нематериальные активы	15	14 428	7 282
Инвестиционная собственность	16	17 170	4 966
Текущие требования по налогу на прибыль		1 080	3 790
Отложенный налоговый актив	29	1 874	3 670
Прочие активы	17	6 131	7 638
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>2 587 288</b>	<b>2 578 799</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	18	223 206	168 456
Средства клиентов	19	1 532 155	1 450 745
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	225 920	303 189
Синдицированные и прочие кредиты	20	19 592	40 713
Субординированные кредиты	20	92 007	115 373
Производные финансовые инструменты	37	45 919	53 353
Прочие финансовые обязательства	21	59 512	20 987
Текущие обязательства по налогу на прибыль		4 221	-
Отложенное налоговое обязательство	29	2 926	25 709
Прочие обязательства	22	23 226	19 676
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>2 228 684</b>	<b>2 198 201</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	23	13	13
Дополнительный акционерный капитал	23	19 196	19 196
Бессрочные облигации участия в займе	24	43 667	-
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1 778	2 830
Фонд переоценки основных средств		5 391	3 550
Фонд накопленных курсовых разниц		53 853	51 715
Нераспределенная прибыль		233 535	302 631
<b>Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы</b>		<b>357 453</b>	<b>379 936</b>
Неконтролирующая доля		1 151	663
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<b>358 604</b>	<b>380 598</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>2 587 288</b>	<b>2 578 799</b>

П.В. Назарьян  
Директор

26 мая 2017 г.

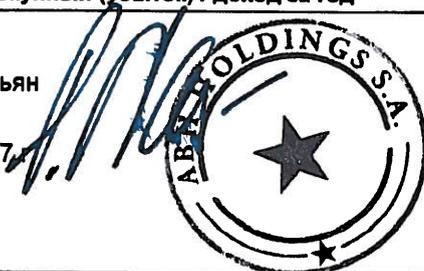


Примечания на страницах с 9 по 113 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**ABH HOLDINGS S.A.**
**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

<i>В миллионах рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Процентные доходы	25	208 926	222 207
Процентные расходы	25	(107 031)	(131 112)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>101 895</b>	<b>91 095</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(73 907)	(60 522)
<b>Чистые процентные доходы послесоздания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>27 988</b>	<b>30 573</b>
Комиссионные доходы	26	65 677	54 830
Комиссионные расходы	26	(19 467)	(14 080)
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		(2 710)	312
Доходы за вычетом расходов по операциям с процентными производными финансовыми инструментами		(268)	(296)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами		(2 405)	18 708
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(51 086)	49 791
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	3 991	(337)
Доходы за вычетом расходов от выкупа собственных долгов		(2 011)	(427)
Доход от выгодной покупки	40	3 963	268
Прочие резервы и списания	11, 13, 17, 33	2 345	3 302
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной собственности	16	(593)	414
Прочие операционные доходы	27	4 851	7 766
Операционные расходы	28	(82 654)	(68 682)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(52 379)</b>	<b>82 142</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(5 458)	(15 436)
<b>Убыток за год</b>		<b>(57 837)</b>	<b>66 706</b>
<b>Прочий совокупный (расход) / доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	11	2 102	6 784
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков		(3 287)	(55)
<i>Фонд накопленных курсовых разниц:</i>			
- Влияние пересчета финансовой отчетности зарубежных компаний		(10 020)	12 295
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	29	133	(1 220)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка зданий	14	1 981	619
Налог на прибыль по статьям, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка	29	-	(143)
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(9 091)</b>	<b>18 280</b>
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(66 928)</b>	<b>84 986</b>
<b>(Убыток) / прибыль, принадлежащие:</b>			
Собственникам Группы		(57 439)	67 106
Неконтролирующей доле		(398)	(400)
<b>(Убыток) / прибыль за год</b>		<b>(57 837)</b>	<b>66 706</b>
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год, принадлежащий:</b>			
Собственникам Группы		(66 530)	85 386
Неконтролирующей доле		(398)	(400)
<b>Итого совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(66 928)</b>	<b>84 986</b>

П.В. Назарьян  
Директор  
26 мая 2017г.



**AVH HOLDINGS S.A.**
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

<i>В миллионах рублей</i>	Прим.	2016	2015
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		203 652	210 671
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам		(76 487)	(95 948)
Комиссии полученные		65 292	54 253
Комиссии уплаченные		(17 563)	(13 716)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 877)	23 225
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой		22 658	11 277
Чистые расходы по процентным производным финансовым инструментам		(201)	(549)
Прочие полученные операционные доходы		3 486	8 717
Уплаченные расходы на содержание персонала		(40 690)	(33 588)
Прочие операционные расходы уплаченные		(31 171)	(24 810)
Уплаченный налог на прибыль		(21 987)	(6 096)
<b>Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>105 111</b>	<b>133 436</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое изменение по обязательным резервам в национальных центральных банках		(5 698)	5 364
Чистое изменение по торговым ценным бумагам, в том числе переданным без прекращения признания		(54 835)	(17 739)
Чистое изменение по средствам в других банках		(111 412)	125 573
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам		(74 342)	158 673
Чистое изменение по прочим активам и прочим финансовым активам		8 715	(8 522)
Чистое изменение по средствам других банков		74 543	(365 138)
Чистое изменение по средствам клиентов		157 331	48 279
Чистое изменение по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам		30 970	(8 290)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>130 383</b>	<b>73 636</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	(265 904)	(308 832)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	11	304 348	265 957
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(510 404)	(15 179)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		433 045	5 791
Приобретение долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(183)
Выручка от погашения долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(134)	-
Приобретение инвестиционной собственности		-	(492)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		1 283	95
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 829)	(8 451)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		1 066	834
Приобретение дочерних предприятий за вычетом полученных денежных средств	40	16 984	(31)
Дивиденды полученные		-	61
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(33 544)</b>	<b>(60 430)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		56 242	74 491
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(92 374)	(118 746)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(19 775)	(21 884)
Привлечение синдицированных и прочих кредитов		-	24 078
Возврат синдицированных и прочих кредитов		(1 475)	(30 601)
Проценты, уплаченные по синдицированным кредитам		(268)	(2 865)
Привлечение субординированных и прочих кредитов		2 748	-
Погашение субординированных и прочих кредитов		(10 524)	(8 839)
Проценты, уплаченные по субординированным кредитам		(8 245)	(8 656)
Поступления от выпуска бессрочных облигаций участия в займе		43 687	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(29 984)</b>	<b>(93 022)</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>66 854</b>	<b>(79 816)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		274 968	312 784
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(40 232)	42 000
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>301 690</b>	<b>274 968</b>

П.В. Назарьян  
Директор  
26 мая 2017 г.



Примечания на страницах с 9 по 143 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

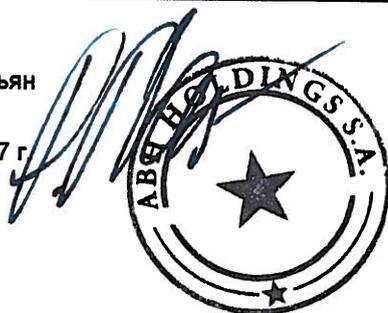
Два аудиторских  
заключений

**ABH HOLDINGS S.A.**
**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

В миллионах рублей	Причисляется владельцам Компании								Неконтролирующая доля	Итого собственный капитал
	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Бессрочные облигации участия в займе (Прим. 24)	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Резерв переоценки зданий	Фонд курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 г.	13	19 196	-	(2 679)	3 195	39 420	234 463	293 608	718	294 326
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	67 106	67 106	(400)	66 706
Прочий совокупный доход	-	-	-	5 509	476	12 295	-	18 280	-	18 280
Итого совокупный доход за год	-	-	-	5 509	476	12 295	67 106	85 386	(400)	84 986
Реализация резерва переоценки	-	-	-	-	(121)	-	121	-	-	-
Приобретение неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	-	933	933	(934)	(1)
Продажа неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	-	8	8	1 279	1 287
Остаток на 31 декабря 2015 г.	13	19 196	-	2 830	3 550	51 715	302 631	379 935	663	380 598
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(57 439)	(57 439)	(398)	(57 837)
Прочий совокупный доход	-	-	-	(1 052)	1 981	(10 020)	-	(9 091)	-	(9 091)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(1 052)	1 981	(10 020)	(57 439)	(66 530)	(398)	(66 928)
Реализация резерва переоценки	-	-	-	-	(140)	-	140	-	-	-
Внос держателей облигаций (Прим. 24)	-	-	43 687	-	-	-	-	43 687	-	43 687
Изменение неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	67	294	361	886	1 247
Прочие движения	-	-	-	-	-	12 091	(12 091)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2016 г.	13	19 196	43 687	1 778	5 391	53 853	233 535	357 453	1 151	358 604

 П.В. Назарьян  
 Директор

26 мая 2017 г.



Примечания на страницах с 9 по 113 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**1 Введение**

Данная годовая консолидированная финансовая отчетность (далее – «консолидированная финансовая отчетность») ABH Holdings S.A. (далее - «Компания») и ее дочерних предприятий (далее - «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года. Основным видом деятельности Группы является банковский бизнес и инвестиционный бизнес на территории Российской Федерации, Нидерландов, Украины, Казахстана, Кипра и Беларуси. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа состояла из субхолдингов, представленных следующими холдинговыми компаниями: ABH Financial Limited, осуществляющей деятельность преимущественно в Российской Федерации, Нидерландах и на Кипре, ABH Ukraine Limited и ПАО Укрсоцбанк, осуществляющих деятельность в Украине, ABH Kazakhstan Limited, осуществляющей деятельность в Казахстане и ABH Belarus Limited, осуществляющей деятельность в Беларуси.

Компания принадлежит семи акционерам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косокову, Unicredit S.p.A. и некоммерческой организации «Mark Foundation for Cancer Research» («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально не контролирует и/или не владеет 50% или более акций Компании.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 3 Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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** (вместе со своими дочерними структурами именуемая «ABH Financial») осуществляет свою основную деятельность через АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» («Альфа-Банк Россия»). Альфа-Банк Россия зарегистрирован на территории Российской Федерации и осуществляет свою банковскую деятельность и валютные операции в соответствии с Генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (ЦБ РФ), первоначально выданной в 1991 году (переоформлена в январе 2015). Альфа-Банк Россия осуществляет все основные виды банковских операций, представленные на российском рынке финансовых услуг, включая межбанковский бизнес, выдачу кредитов и открытие депозитов частным и корпоративным клиентам, валютные операции, торговые операции с долговыми обязательствами и акциями, финансирование и управление активами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранной валюте.

Альфа-Банк Россия является участником Государственной программы страхования вкладов. Государственное агентство по страхованию вкладов («АСВ») гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам физических лиц, размер которых не превышает 1.4 миллиона рублей на одного вкладчика в случае отзыва у банка лицензии или введения со стороны ЦБ РФ моратория на выплаты. Альфа-Банк Россия имеет лицензию ЦБ РФ на торговлю ценными бумагами. Основными дочерними банками Альфа-Банка Россия являются Амстердамский Торговый Банк (АТБ, Нидерланды) и Балтийский Банк.

ABH Financial также является материнской компанией Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, основным видом деятельности которой является инвестиционный бизнес, включая торговлю ценными бумагами за счет собственных средств и брокерскую деятельность, инвестиционный и торговый бизнес, а также управление активами. Регулирование деятельности Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited осуществляет Комиссия Кипра по ценным бумагам и биржам. Лицензия Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited выдана исключительно на осуществление брокерской деятельности и торговлю ценными бумагами (собственными ценными бумагами и долговыми обязательствами). Выданная лицензия представляет компании возможность осуществлять деятельность как на территории Кипра (с определенными ограничениями), так и за его пределами.



## **1 Введение (продолжение)**

**ABH Ukraine Limited** (вместе со своими дочерними структурами именуемая «ABH Ukraine») осуществляет свою основную деятельность через Публичное Акционерное Общество «Альфа-Банк» - («Альфа-Банк Украина»). Альфа-Банк Украина имеет лицензию Национального Банка Украины («НБУ») с марта 1993 года. Основные виды деятельности Альфа-Банк Украина включают в себя привлечение средств на депозиты, выдачу кредитов и ссуд, инвестирование в ценные бумаги, перевод денежных средств в Украине и за рубежом, а также обменные операции. Альфа-Банк Украина является участником Государственной программы страхования вкладов Украины, которая в настоящее время гарантирует выплату вкладов физических лиц, если сумма депозита не превышает 200 тысяч гривен.

**ПАО «Укрсоцбанк»** имеет лицензию Национального Банка Украины («НБУ») с 1991 года и был приобретен Группой 31 октября 2016 года. Основные виды деятельности ПАО «Укрсоцбанк» включают в себя привлечение средств на депозиты, выдачу кредитов и ссуд, инвестирование в ценные бумаги, перевод денежных средств в Украине и за рубежом, а также обменные операции. ПАО «Укрсоцбанк» является участником Государственной программы страхования вкладов Украины, которая в настоящее время гарантирует выплату вкладов физических лиц, если сумма депозита не превышает 200 тысяч гривен.

**Акционерное Общество Дочерний Банк «Альфа-Банк» («Альфа-Банк Казахстан»)** было учреждено в 1994 году в Республике Казахстан. В основном, деятельность Альфа-Банк Казахстан представлена банковскими операциями на территории Казахстана. Альфа-Банк Казахстан является участником Государственной программы страхования вкладов Казахстана, которая в настоящее время гарантирует выплату вкладов физических лиц, если сумма депозита не превышает 5 миллионов казахстанских тенге.

**ABH Belarus Limited** (вместе со своими дочерними структурами именуемая «ABH Belarus») осуществляет свою основную деятельность через Закрытое Акционерное Общество «Альфа-Банк» («Альфа-Банк Беларусь»). Альфа-Банк Беларусь был зарегистрирован в 1999 году и приобретен Группой в 2008 году. Основные виды деятельности Альфа-Банк Беларусь включают в себя привлечение средств на депозиты, выдачу кредитов и ссуд, инвестирование в ценные бумаги, перевод денежных средств по Беларуси и за рубежом, а также обменные операции. Альфа-Банк Беларусь является участником Государственной программы страхования вкладов Беларуси, которая в настоящее время гарантирует 100% выплату вкладов физических лиц в случае аннулирования банковской лицензии либо в случае наложения государством моратория на выплату банковских вкладов.

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

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 33). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня.

**Украина.** Нестабильность политической и экономической ситуации, которая началась в конце 2013 года и привела к ухудшению состояния государственных финансов, волатильности финансовых рынков, неликвидности рынков капитала, повышению темпов инфляции и девальвации национальной валюты по отношению к основным иностранным валютам, продолжалась и в 2016 году, хотя и была менее выраженной по сравнению с 2014 – 2015 годами. Темп инфляции в Украине замедлился в 2016 году и составлял 12% (по сравнению с 43% в 2015 году), а ВВП показал рост на 1% (после падения на 10% в 2015 году).

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

В 2016 году Национальный банк Украины (НБУ) сделал некоторые шаги для смягчения ограничений в сфере валютного контроля, которые были введены в 2014 – 2015 годах. В частности, размер обязательной продажи валютной выручки был снижен с 75% до 65% в течение 2016 года. Банковская система остается слабой из-за недостаточной капитализации, низкого качества активов, вызванного экономической ситуацией, обесценения национальной валюты и прочих факторов. По результатам проведенного стресс-тестирования НБУ согласовал с собственниками самых крупных коммерческих банков трехлетнюю программу докапитализации, однако выполнить эту программу могут не все банки. В течение 2014 – 2016 годов НБУ по разным причинам признал неплатежеспособными 80 банков, а в декабре 2016 года был национализирован самый большой частный банк. Оздоровление коммерческой банковской системы привело к значительному давлению на государственный бюджет. За 2014 – 2016 года Фонд гарантирования вкладов физических лиц выплатил вкладчикам неплатежеспособных банков около 74 миллиардов долларов гривен, и более 150 миллиардов гривен было выделено на капитализацию государственных и национализированных банков.

1 января 2016 году вступило в силу соглашение о зоне свободной торговли между Украиной и ЕС. Сразу после этого российские власти ввели торговое эмбарго на ряд ключевых украинских экспортных товаров. В ответ правительство Украины ввело аналогичные ограничения, направленные против российских товаров.

Конфликт на отдельных территориях восточной Украины, который начался весной 2014 года, остается неурегулированным. Несмотря на это, после подписания договоренностей о прекращении огня в феврале 2015 года существенной эскалации конфликта не наблюдается. Взаимоотношения между Украиной и Российской Федерацией остаются напряженными.

Руководство Холдинга не имеет планов по сокращению или сворачиванию деятельности в Украине.

**Республика Казахстан.** В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экономики страны. Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

**Республика Беларусь.** Экономика Республики Беларусь проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Гражданское и налоговое законодательство продолжают развиваться и допускают возможность различных толкований, что создает дополнительные трудности для банков, осуществляющих деятельность в Республике Беларусь.

## **3 Основы представления отчетности**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. 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 дочерние компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.



### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Группа составила консолидированную финансовую отчетность за 2015 год, руководствуясь Указанием Банка России от 25.10.2013 № 3087-У «О раскрытии и представлении банковскими холдингами консолидированной финансовой отчетности». Даная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, которые в отношении операций и учетных политик Группы соответствуют МСФО, утвержденным Европейским Союзом.

**Валюта представления отчетности.** Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации – российский рубль.

**Функциональная валюта.** Различные предприятия Группы применяют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий, в которых они осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой Компании является доллар США, поскольку управление ее деятельностью осуществляется в долларах США, а также ее активы и обязательства преимущественно деноминированы в долларах США. Доллары США в существенной степени используются в деятельности Компании, а также влияют на нее. В частности, денежные потоки Компании преимущественно деноминированы в долларах США. Функциональной валютой Альфа Банка Россия является Российский Рубль, поскольку его деятельность преимущественно осуществляется в Российской Федерации и зависит от состояния российской экономики. Функциональной валютой Альфа Банка Украина и ПАО Укрсоцбанк является украинская гривна, Альфа Банка Казахстан – казахстанский тенге, Альфа Банка Беларусь – белорусский рубль, АТБ – евро, поскольку их деятельность преимущественно осуществляется в Украине, Казахстане, Беларуси и Евро-зоне соответственно. Руководство периодически оценивает обоснованность выбора функциональной валюты компаниями Группы; поэтому функциональная валюта любой компании Группы может измениться, как только этого потребуют экономические условия, от которых зависит эта компания. Дальнейшая информация относительно основы пересчета валют при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности представлена в разделе «Переоценка иностранной валюты» настоящего Примечания.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестирования, включая структурированные организации, которые контролируются Группой, так как Группа (i) обладает полномочиями контролировать соответствующую деятельность объектов инвестирования, что в значительной степени отражается на их доходах, (ii) несёт риск потенциальных убытков или имеет право на переменные доходы от участия в объектах инвестирования, и (iii) способна использовать свой контроль над объектами инвестирования для оказания влияния на сумму доходов инвестора. Существование и воздействие материальных прав, включая независимое потенциальное право голоса, рассматриваются при оценке того, имеет ли Группа полномочия контролировать другую организацию. Для того, чтобы право было материальным, владелец должен быть на практике способен использовать такое право в тот момент, когда необходимо принять решение об управлении соответствующей деятельностью объекта инвестирования. Группа может обладать полномочием управлять объектом инвестирования, даже когда она не имеет большинства голосов в объекте инвестирования. В таком случае Группа оценивает размер своих прав голоса по сравнению с размером и рассредоточением пакетов акций других владельцев голосующих акций для того, чтобы определить, обладает ли она фактическим полномочием управлять объектом инвестирования. Права защиты других инвесторов, например, имеющие отношение к коренным изменениям деятельности объекта инвестирования или применяющиеся только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют тому, чтобы Группа контролировала объект инвестирования. Дочерние компании 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 компании, 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, принятые при приобретении компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, которая представляет собой существующую долю участия в капитале и дает право владельцу на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании.

### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Неконтролирующие доли участия, не являющиеся существующими долями участия в капитале, рассчитываются по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Любая отрицательная сумма («отрицательный гудвил») 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.

Вознаграждение, переведенное за приобретенную компанию, рассчитывается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и приобретенных или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств в рамках договоренностей о потенциальной компенсации, но исключая связанные затраты на приобретение, такие как консультационные услуги, услуги юридического характера, услуги по оценке и подобные профессиональные услуги. Затраты по сделке, понесенные при эмиссии долевых инструментов, вычитаются из собственного капитала; затраты по сделке, понесенные при эмиссии долговых инструментов, вычитаются из балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

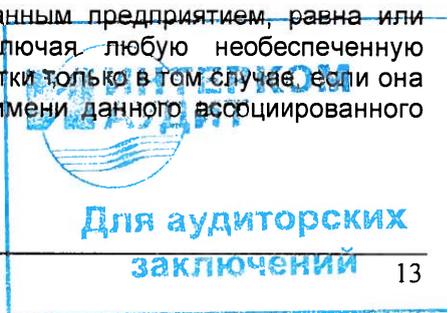
Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются в случае невозможности взыскания затрат. Компания и ее дочерние структуры применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Компания не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

**Приобретение и продажа неконтролирующей доли.** Группа применяет модель экономического субъекта для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Любая разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью неконтролирующей доли отражается непосредственно в составе капитала. Группа признает разницу между доходом от продажи и балансовой стоимостью неконтролирующей доли в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

**Ассоциированные предприятия.** Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных предприятий включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированным предприятием, равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных предприятиях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированного предприятия.

**Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии 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 ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, 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 ассоциированном предприятии уменьшается, 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.

**Переоценка иностранной валюты.** Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты между предприятиями Группы и связанные с ними доходы и расходы от курсовой разницы взаимоисключаются при консолидации. Однако в случае кредита между организациями группы, имеющих различные функциональные валюты, доходы или расходы от курсовой разницы не могут исключаться в полном объеме и признаются в консолидированной прибыли или убытке в случае ожидания, что кредит не будет погашен в обозримом будущем, и таким образом является частью чистых инвестиций в иностранную операцию. В таком случае доходы или убытки от курсовой разницы будут учтены в прочем совокупном доходе.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка при реализации. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтролирующую долю в составе собственных средств.

**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранного предприятия, признаются активом или обязательством иностранного предприятия и пересчитываются по курсу на дату объединения бизнеса.

За 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял:

	31 декабря 2016	Средний курс за 2016 год	31 декабря 2015	Средний курс за 2015 год
российских рублей за 1 доллар США	60.6569	67.0349	72.8827	60.9579
российских рублей за 1 украинскую гривну	2.2387	2.6267	3.0463	2.8270
российских рублей за 1 евро	63.8111	74.2310	79.6972	67.7767
российских рублей за 1 тенге	0.1816	0.1960	0.2152	0.2833
российских рублей за 1 белорусский рубль	30.9474	33.3607	0.0039	0.0037

**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 могла бы быть получена при продаже или уплачена при урегулировании обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активным является такой рынок, на котором операции с активами или обязательствами происходят с достаточной регулярностью и объемом для предоставления информации о цене на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торгуемых на активном рынке, оценивается как произведение объявленной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, которое имеется в распоряжении организации. Это является верным, даже если нормальный ежедневный торговый объем рынка не является достаточным для использования имеющегося количества, а размещаемые приказы на продажу позиции в отдельной сделке могут повлиять на объявленную цену. Для определения справедливой стоимости использовалась объявленная рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, которые не торгуются на активном рынке, оцениваются по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств, основываясь на цене, которая могла бы быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена для урегулирования чистой короткой позиции (т.е. обязательства) при возникновении определенного риска при совершении операции в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые периодически учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (б) исходя из этого, она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевым руководителям организации; и (с) рыночные риски, включая период подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в результате финансовых активов и финансовых обязательств, практически остаются такими же. Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного денежного потока или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Критерии оценки справедливой стоимости анализируются в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень составляют оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению вводные данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода (см. Примечание 39).

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой сумму, по которой финансовый актив был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание 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 амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей 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, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

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

**Реклассификация финансовых активов.** Группа может перенести непроизводный торговый финансовый актив из категории удерживаемых для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть перенесены из категории удерживаемых для продажи только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть перенесены из категорий удерживаемых для продажи или имеющих в наличии для продажи, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения на дату такой реклассификации.

Реклассификации производятся по справедливой стоимости на дату реклассификации. Справедливая стоимость становится новой стоимостью приобретения или амортизированной стоимостью соответствующих финансовых активов. После реклассификации Группа не сторнирует доходы или убытки от переоценки финансовых активов по справедливой стоимости, отраженные в отчетности Группы до даты реклассификации. Эффективные процентные ставки для финансовых активов, перенесенных в категорию 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 могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Платежи или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств являются переводами наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая суммы списаний или зачислений на текущие счета контрагентов Группы, таких как процентные доходы по кредитам или основной долг, полученный путем списания средств со счета клиента или процентные платежи или распределение кредитов, зачисленных на текущий счет клиента, которые, с точки зрения клиента, представляют собой денежные средства или их эквиваленты.

**Обязательные резервы на счетах в центральных банках.** Обязательные резервы на счетах в центральных банках учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой обязательные средства, депонированные в ЦБРФ, НБУ и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не являются частью денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**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 нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории торговых ценных бумаг, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории торговых ценных бумаг только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов 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 в прибыли или убытках в составе процентных доходов. Дивиденды полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.** Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно 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 ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

**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 дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. 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 дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, 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.

**Приобретенная задолженность.** Приобретенная задолженность представляет собой портфели кредитов, которые не имеют котировок на активном рынке и которые приобретены Группой по ценам, значительно ниже номинальной стоимости кредитов. Каждый кредитный портфель состоит из нескольких групп однородных кредитов с общими характеристиками. При первоначальном признании приобретенная задолженность признается по справедливой стоимости, а в дальнейшем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Справедливая стоимость приобретенной задолженности определяется как сумма вознаграждения, уплаченного за портфель кредитов, включая комиссионные, уплаченные посредникам и консультантам в связи с приобретением портфеля кредитов и чистую приведенную стоимость отсроченного вознаграждения, при наличии.

**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Эффективная процентная ставка рассчитывается отдельно для каждого портфеля кредитов на основе первоначальных прогнозов поступлений денежных средств.

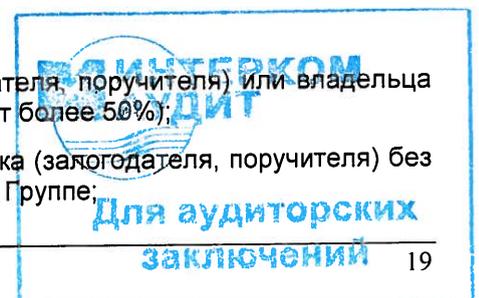
Группа регулярно пересматривает свои оценки ожидаемого погашения кредитов на основе уточненных прогнозов. Балансовая стоимость приобретенных кредитных портфелей корректируется для отражения фактических и пересмотренных оценок денежных потоков. Группа пересчитывает балансовую стоимость посредством расчетов текущей стоимости оценочных будущих денежных потоков с использованием первоначальных эффективных процентных ставок для кредитных портфелей. Корректировка признается в составе прибыли или убытка как доход или расход.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на сумму или время расчетных будущих денежных потоков финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной 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 такового.

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

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Группы;
- любое обременение имущества заемщика (залог, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Группы, где такое одобрение необходимо;
- повреждение или утрата заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Группе;



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Ожидаемый срок с момента возникновения убытков до их обнаружения определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю на основе данных за прошлые периоды. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика 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.

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. Пересмотренный актив в таком случае прекращает признаваться и вместо него признается новый актив по справедливой стоимости и только в том случае если риски и вознаграждения от этого актива существенно изменились. Доказательством этого обычно служат существенные различия между приведенными стоимостями первоначальных денежных потоков и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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 резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание.

### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли и убытка за год.

**Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи.** Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально эти активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

**Обязательства кредитного характера.** В ходе текущей 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 полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату, дисконтированной до текущей стоимости. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

**Гарантия надлежащего исполнения обязательств.** Гарантии надлежащего исполнения обязательств – это договоры, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры не передают кредитный риск. Гарантия надлежащего исполнения обязательств первоначально признаётся по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма равномерно амортизируется в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры обеспечения надлежащего исполнения обязательств рассчитываются, исходя из следующих значений, в зависимости от того, какое из них выше: (i) неамортизируемый остаток суммы при первоначальном признании и (ii) наиболее справедливая оценка расходов, необходимых для расчётов по договору в конце каждого отчетного периода, дисконтированная к приведенной стоимости. В тех случаях, когда у Группы имеется договорное право требовать возмещения клиентом сумм, оплаченных в качестве платежей по договорам обеспечения надлежащего исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве кредитов и дебиторской задолженности в момент перевода бенефициару по гарантии компенсации убытка.

**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 зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на рынке. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

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 прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения 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 или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. 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 текущего отчетного периода.

**Инвестиции, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при постановке на учет.** Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов 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 Советом директоров.

**Инвестиционные ценные бумаги в категорию оценки «кредиты и дебиторская задолженность».** Группа относит долговые инвестиционные ценные бумаги в категорию оценки «кредиты и дебиторская задолженность», если для таких ценных бумаг отсутствует активный рынок и если Группа не планирует продать их немедленно или в ближайшем будущем.

Такие инвестиционные ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости так же, как кредиты и авансы клиентам, и отражаются на балансе в составе «кредиты и авансы клиентам».

**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания, правильность такой классификации проверяется на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг, которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью 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 «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье 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 статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьей стороне. В случае, если ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

**Инвестиционная собственность.** Инвестиционная собственность – это незанимаемое Группой имущество, удерживаемое Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная собственность учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это сумма, на которую можно обменять это имущество при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость инвестиционной собственности Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества 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 собственности, отражаются в прибыли или убытке 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 ограничений на продажу.

**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Группа прекращает признавать финансовые обязательства, когда это обязательство погашено, отменено или по нему истек срок давности. В тех случаях, когда финансовое обязательство перед одним кредитором заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия текущего обязательства существенно изменяются, такая замена или изменение условий расцениваются как прекращение признания первичного обязательства и признание нового обязательства. Разница между соответствующей оценкой обязательств признается в составе консолидированной прибыли или убытка и прочего совокупного дохода.

**Основные средства.** Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы регулярно переоцениваются. Переоценка производится с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере списания или другого выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. Сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

**Амортизация.** Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2 - 4% в год;
Офисное оборудование	10% - 25% в год;
Компьютерное оборудование	10% - 50% в год;
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды;
Тяжелое оборудование	10 - 25% в год.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

**Гудвил.** Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение 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 потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Отношения с клиентами.** Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, чьи текущие счета находились в дочернем банке в момент объединения компаний. Отношения с клиентами амортизируются методом уменьшающегося остатка, отражая модель ожидаемого использования будущих экономических выгод от приобретения 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. Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

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.

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 15 лет.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

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 арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости общей суммы инвестиций в лизинг. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. 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 объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих 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 производные 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 бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем 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 прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Синдицированные кредиты.** Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставленные Группе группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.



### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

**Субординированные кредиты.** В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости. Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

**Государственные субсидии.** Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

**Производные финансовые инструменты и учет хеджирования.** Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. 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 включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов. Группа не применяет учет хеджирования.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органом или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны 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 административных и прочих операционных расходов.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

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 консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет 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 взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

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

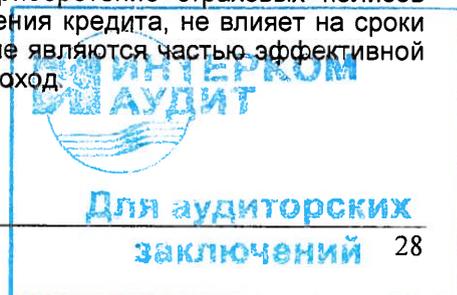
**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

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

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

Комиссии страхового агента представляют собой комиссии, полученные Группой на дату фактического начала соответствующих страховых полисов. Приобретение страховых полисов клиентами не является предварительным условием предоставления кредита, не влияет на сроки такого кредита и, таким образом, комиссии страховых агентств не являются частью эффективной процентной ставки по кредиту и учитываются как комиссионный доход.



**3 Основы представления отчетности (продолжение)**

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы 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 оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, в течение срока оказания услуги.

Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг 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 длительного периода времени.

**Активы, находящиеся на хранении.** Как правило, Группа выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. 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 (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, Украины, Беларуси, Казахстана, Кипра и Нидерландов, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. 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.

### **3 Основы представления отчетности (продолжение)**

**Учет в условиях гиперинфляции.** С 2011 по 2014 год экономика Республики Беларусь была признана гиперинфляционной, в связи чем ABH Belarus применяет МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Стандарт требует, чтобы финансовая отчетность организаций, функциональной валютой которых является валюта страны с гиперинфляционной экономикой, была представлена в ценах, отражающих покупательную способность на отчетную дату. Поскольку данная консолидированная финансовая отчетность представляется в долларах США, сопоставимые данные в ней, относящиеся к ABH Belarus, равны тем, которые были представлены в качестве текущих данных в предыдущей консолидированной финансовой отчетности (т.е. не скорректированы на индекс потребительских цен или обменный курс).

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. 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.

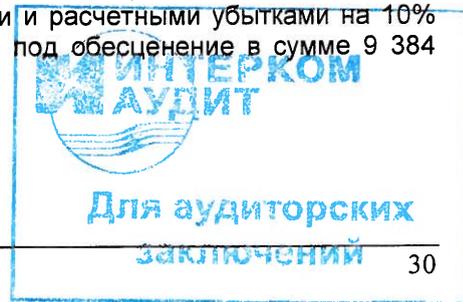
**Представление консолидированного отчета о финансовом положении в порядке убывания ликвидности.** У Группы нет явно выраженного операционного цикла и, таким образом, Группа не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого делается анализ активов и обязательств по их ожидаемым срокам погашения, который представлен в Примечании 31.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Акционеры и руководство имеют право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. Оценки и допущения 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 профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению 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 данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 9 384 миллиона рублей (2015 г.: 13 883 миллиона рублей).



**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимой модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость (см. Примечание 38).

**Налог на прибыль.** Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 33). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налоговых проверок на основе оценки того, будут ли ей доначислены налоги.

В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

Руководство Группы применяет суждение при трактовании действующего налогового законодательства для оценки текущего и отложенного налога. Также руководство Группы использует суждение для оценки реализуемости отложенных налоговых активов, которая зависит от наличествующих прибылей и прочих обстоятельств, включая возможность полного использования налоговых вычетов расходов в отношении лежащих в основе активов и обязательств. Руководство Группы переоценивает текущие и отложенные налоговые балансовые позиции на конец каждого отчетного периода и корректирует их соответствующим образом (см. Примечание 29).

**Функциональные валюты различных предприятий Группы.** Различные предприятия Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности. Определение экономических условий деятельности предприятия требует применения профессионального суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает место ведения деятельности, источники доходов, риски, связанные с деятельностью, и валюту выражения операций различных предприятий.

При определении функциональной валюты ABH Financial Limited, Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited и некоторых прочих дочерних компаний Группа основывала свое профессиональное суждение на том факте, что предприятия в основном осуществляют свою международную деятельность на рынках, где превалирует доллар США, и основными видами деятельности этих предприятий является предоставление услуг иностранным инвесторам. Более того, в долларах США выражена большая часть операций этих предприятий, и доллары США также являются валютой управления бизнес-рисками и оценки результатов деятельности.

**Оценка зданий и инвестиционной недвижимости.** Здания и инвестиционная недвижимость Группы отражаются по справедливой стоимости. Оценка была основана на отчетах независимых фирм профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж и методом капитализации дохода. См. Примечания 14 и 16.

**Учет субординированного кредита от Внешэкономбанка "Банк развития и внешнеэкономической деятельности" ("ВЭБ").** Примечание 20.

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



## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.**

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными для Группы с 1 января 2016 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).
- «Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения 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 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Группа ожидает, что стандарт окажет значительное влияние на резервы под обесценение кредитов Группы. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет Стандарт на ее финансовую отчетность.



**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в 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. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. 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.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Доходы от контрактов с клиентами» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход налогообложения).

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Наличные средства	74 035	76 952
Остатки по счетам в центральных банках (кроме обязательных резервов)	133 056	102 665
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
- Стран СНГ	30 321	38 931
- стран Европы и США	62 960	54 525
- других стран	1 218	1 895
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>301 590</b>	<b>274 968</b>

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов. Денежные средства и их эквиваленты не обеспечены залогом.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 76 139 миллионов рублей (2015 г.: 74 445 миллионов рублей) или 81% (2015 г.: 78%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**8 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания**

<i>в миллионах рублей</i>	2016	2015
<b>Торговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	56 108	27 039
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	31 481	1 458
Корпоративные облигации	19 107	19 533
Облигации и еврооблигации других государств	4 489	434
Векселя	-	9 037
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>111 185</b>	<b>57 501</b>
Корпоративные акции	425	875
АДР и ГДР	-	219
<b>Итого долевого торговых ценных бумаг</b>	<b>425</b>	<b>1 094</b>
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>111 610</b>	<b>58 595</b>
<b>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные еврооблигации	1 759	2 551
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	-	8 819
Еврооблигации других государств	-	73
Корпоративные облигации	-	-
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>1 759</b>	<b>11 443</b>
<b>Итого торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>113 369</b>	<b>70 038</b>

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 18). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями, и свободно обращающиеся на международном рынке.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями, и свободно обращающиеся в Российской Федерации.

Таблица ниже представляет информацию о сроках погашения, купонном доходе и доходности к погашению:

	2016	2015
<b>Срок погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	Февраль 2017 – Апрель 2044	Январь 2016 - Декабрь 2049
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Январь 2017 – Апрель 2042	Январь 2016 - Сентябрь 2043
Корпоративные облигации	Октябрь 2019 – Сентябрь 2026	Март 2016 - Октябрь 2025
<b>Купонный доход за год</b>		
Корпоративные еврооблигации	2.8% - 10.7%	2.9% - 14.0%
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	3.6% - 11.9%	4.5% - 14.5%
Корпоративные облигации	8.0% - 14.0%	8.0% - 16.5%
<b>Доходность до погашения за год</b>		
Корпоративные еврооблигации	0.9% - 25.4%	3.5% - 33.3%
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	0.7% - 11.3%	3.0% - 12.7%
Корпоративные облигации	2.0% - 11.5%	0.5% - 22.6%



**8 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>в миллионах рублей</i>	Корпоративные Евро-облигации	Облигации и Евро-облигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Облигации и евро-облигации других государств	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- Позиции, компенсированные производными финансовыми инструментами	3 093	-	12 495	304	15 892
- Категория I	45 493	31 481	3 579	4 185	84 738
- Категория II	8 856	-	2 730	-	11 586
- Категория III	425	-	303	-	728
<b>Итого торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>57 867</b>	<b>31 481</b>	<b>19 107</b>	<b>4 489</b>	<b>112 944</b>

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>в миллионах рублей</i>	Корпоративные Евро-облигации	Корпоративные облигации	Облигации и Евро-облигации Российской Федерации	Векселя	Облигации и евро-облигации других государств	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
- Позиции, компенсированные производными финансовыми инструментами	13 920	14 942	-	9 037	218	38 117
- Категория I	10 058	2 186	10 277	-	70	22 591
- Категория II	4 009	1 749	-	-	219	5 977
- Категория III	1 603	656	-	-	-	2 259
<b>Итого торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>29 590</b>	<b>19 533</b>	<b>10 277</b>	<b>9 037</b>	<b>507</b>	<b>68 944</b>

Подробное описание категорий кредитного качества приводится в Примечании 31.

На 31 декабря 2016 года и 2015 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания, была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг (Примечание 37). Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами и, таким образом, такие бумаги не охватываются индивидуальными лимитами.

Для оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 31.

**9 Средства в других банках**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	140 435	20 258
Кредиты и депозиты в других банках	51 204	78 325
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>191 639</b>	<b>98 583</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 168 377 миллионов рублей (2015 г.: 26 038 миллионов рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 161 419 миллионов рублей (2015 г.: 80 835 миллионов рублей) или 84% (2015 г.: 82%) от общей суммы средств в других банках.

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

<i>в миллионах рублей</i>	<b>Договоры «обратного РЕПО» с другими банками</b>	<b>Кредиты и депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Категория I	138 783	26 398	165 181
- Категория II	1 365	15 899	17 264
- Категория III	287	8 907	9 194
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>140 435</b>	<b>51 204</b>	<b>191 639</b>

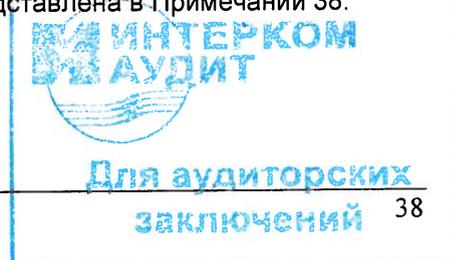
Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>Договоры «обратного РЕПО» с другими банками</b>	<b>Кредиты и депозиты в других банках</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Категория I	5 068	66 481	71 549
- Категория II	19	5 112	5 131
- Категория III	15 171	6 732	21 903
<b>Итого средства в других банках</b>	<b>20 258</b>	<b>78 325</b>	<b>98 583</b>

Подробное описание категорий кредитного качества приводится в Примечании 31.

По состоянию на 31 декабря 2016 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 18 718 миллионов рублей (2015 г.: 16 785 миллионов рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами.

Для целей оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Оценочная справедливая стоимость средств в других банках представлена в Примечании 38.



**10 Кредиты и авансы клиентам**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Корпоративные клиенты</b>		
Корпоративные кредиты	1 318 181	1 470 438
Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	40 084	43 025
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	38 491	46 659
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам до резерва под обесценение</b>	<b>1 396 756</b>	<b>1 560 122</b>
Резерв под обесценение кредитов и авансов корпоративным клиентам	(84 312)	(115 951)
<b>Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 312 444</b>	<b>1 444 171</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	158 010	168 457
Потребительские кредиты	30 750	38 267
Ипотечные кредиты	22 980	15 698
Автокредитование	3 730	5 487
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	1 456	1 385
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам до резерва под обесценение</b>	<b>216 926</b>	<b>229 294</b>
Резерв под обесценение кредитов и авансов физическим лицам	(7 975)	(21 097)
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>208 951</b>	<b>208 197</b>
<b>Долговые ценные бумаги, классифицируемые как кредиты и авансы</b>		
Корпоративные еврооблигации	2 240	2 413
Корпоративные облигации	968	314
<b>Итого долговые ценные бумаги, классифицируемые как кредиты и авансы, до резерва под обесценение</b>	<b>3 208</b>	<b>2 727</b>
Резерв под обесценение долговых ценных бумаг, классифицируемых как кредиты и авансы	(1 554)	(1 783)
<b>Итого долговые ценные бумаги, классифицируемые как кредиты и авансы, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>1 654</b>	<b>944</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 523 049</b>	<b>1 653 312</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 459 381 миллион рублей (2015 г.: 489 901 миллион рублей) или 28% (2015 г.: 27%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля, а общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных двадцати крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 648 074 миллионов рублей (2015 г.: 671 876 миллионов рублей) или 40% (2015 г.: 37%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2016 года кредиты и авансы клиентам в сумме 4 003 миллиона рублей (2015 г.: 36 587 миллионов рублей) выступали в качестве обеспечения финансирования, полученного от Центрального банка РФ, а кредиты и авансы клиентам в сумме 4 117 миллионов рублей (2015 г.: 1 490 миллионов рублей) – в качестве обеспечения по депозитам других банков (Примечание 18).



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

Структура кредитов и авансов по отраслям экономики на 31 декабря 2016 года была следующей:

в миллионах рублей	2016		2015	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	216 927	13%	229 293	13%
Строительство и коммерческая недвижимость	177 415	11%	263 277	15%
Торговля и коммерция	166 435	10%	141 761	8%
Цветная металлургия	108 637	7%	82 891	5%
Нефтяная промышленность	106 879	7%	161 110	9%
Машиностроение и металлообработка	100 102	6%	103 618	6%
Химия и нефтехимия	89 809	6%	62 510	4%
Средства массовой информации и телекоммуникации	83 050	5%	80 451	5%
Финансовые и инвестиционные компании	79 639	5%	116 006	7%
Пищевая промышленность	79 192	5%	75 165	4%
Черная металлургия	76 311	5%	73 748	4%
Энергетика	66 687	4%	75 385	4%
Железнодорожный транспорт	61 339	4%	51 834	3%
Добыча и обработка алмазов	46 099	3%	80 973	5%
Сельское хозяйство	35 826	2%	32 957	2%
Угольная промышленность	28 933	2%	35 931	2%
Ядерная промышленность	28 509	2%	28 643	2%
Авиационный транспорт	2 244	-	6 705	-
Прочие	62 857	3%	89 885	2%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение</b>	<b>1 616 890</b>	<b>100%</b>	<b>1 792 143</b>	<b>100%</b>

Сроки погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг были следующими:

в миллионах рублей	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовая финансовая дебиторская задолженность по лизингу на 31 декабря 2016	12 614	36 643	3 522	52 779
Уменьшение будущих финансовых доходов от финансовой аренды	(4 477)	(9 022)	(1 258)	(14 757)
<b>Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2016 года</b>	<b>8 137</b>	<b>27 621</b>	<b>2 264</b>	<b>38 022</b>
Валовая финансовая дебиторская задолженность по лизингу на 31 декабря 2015	11 158	40 594	5 248	57 000
Уменьшение будущих финансовых доходов от финансовой аренды	(4 538)	(9 728)	(292)	(14 558)
<b>Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2015 года</b>	<b>6 620</b>	<b>30 866</b>	<b>4 956</b>	<b>42 442</b>

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

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов, а также долговых ценных бумаг, классифицируемых как кредиты и авансы, в течение 2016 года:

	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	Долговые ценные бумаги, классифици- руемые как кредиты и авансы	Итого
<i>в миллионах рублей</i>				
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 г.</b>	<b>112 803</b>	<b>3 149</b>	<b>1 782</b>	<b>117 734</b>
Отчисления в резерв в течение года	66 853	329	77	67 259
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(87 310)	(134)	-	(87 444)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(11 070)	(308)	(305)	(11 683)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>81 276</b>	<b>3 036</b>	<b>1 554</b>	<b>85 866</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов, а также долговых ценных бумаг, классифицируемых как кредиты и авансы, в течение 2015 года:

	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	Долговые ценные бумаги, классифици- руемые как кредиты и авансы	Итого
<i>в миллионах рублей</i>				
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2015 г.</b>	<b>90 024</b>	<b>25</b>	<b>312</b>	<b>90 361</b>
Отчисления в резерв в течение года	35 138	3 160	1 154	39 452
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(23 619)	-	-	(23 619)
Эффект от приобретения дочерней компании	456	-	-	456
Влияние пересчета в валюту отчетности	10 804	(36)	316	11 084
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>112 803</b>	<b>3 149</b>	<b>1 782</b>	<b>117 734</b>

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

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля физических лиц в течение 2016 года:

<i>в миллионах рублей</i>	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 г.</b>	<b>13 251</b>	<b>2 851</b>	<b>3 564</b>	<b>1 431</b>	<b>21 097</b>
Отчисления в резерв в течение года	7 464	2 172	-	501	10 137
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(15 827)	(3 355)	(2 538)	(1 517)	(23 237)
Влияние пересчета в валюту отчетности	225	(26)	-	(221)	(22)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>5 113</b>	<b>1 642</b>	<b>1 026</b>	<b>194</b>	<b>7 975</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля физических лиц в течение 2015 года:

<i>в миллионах рублей</i>	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2015 г.</b>	<b>15 596</b>	<b>3 572</b>	<b>1 718</b>	<b>725</b>	<b>21 611</b>
Отчисления в резерв в течение года	18 793	5 863	1 927	674	27 257
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(17 002)	(5 549)	(292)	(1)	(22 844)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(4 136)	(1 035)	211	33	(4 927)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>13 251</b>	<b>2 851</b>	<b>3 564</b>	<b>1 431</b>	<b>21 097</b>

Резерв под обесценение в течение 2016 года отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные в размере 3 489 миллионов рублей (2015 г.: 6 187 миллионов рублей). Эти суммы были отражены непосредственно в уменьшение строки резервов в прибыли или убытке за год.

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

Ниже приводится анализ качества корпоративных кредитов и авансов, а также долговых ценных бумаг, классифицируемых как кредиты и авансы, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	Долговые ценные бумаги, классифицируемые как кредиты и авансы	Итого
<i>в миллионах рублей</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- первоклассные заемщики	399 814	-	42	-	399 856
- хорошие и стабильные заемщики	427 883	38 456	3 504	-	469 843
- приемлемые заемщики	157 541	-	9 441	709	167 691
- неудовлетворительные заемщики	156 885	35	5 245	97	162 262
- не имеющие кредитного рейтинга	7 530	-	2 837	-	10 367
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>1 149 653</b>	<b>38 491</b>	<b>21 069</b>	<b>806</b>	<b>1 210 019</b>
<i>Просроченные, но необесцененные, с задержкой платежа:</i>					
- менее 14 дней	382	-	-	-	382
- от 14 до 90 дней	879	-	-	-	879
- от 91 до 180 дней	973	-	-	-	973
<b>Итого просроченные, но необесцененные</b>	<b>2 234</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 234</b>
<i>Индивидуально обесцененные с задержкой платежа:</i>					
- без задержки	54 376	-	18 688	-	73 064
- менее 14 дней	5 051	-	195	-	5 246
- от 14 до 90 дней	14 933	-	-	-	14 933
- от 91 до 180 дней	6 035	-	61	-	6 096
- от 181 до 360 дней	27 135	-	71	162	27 368
- свыше 360 дней	58 764	-	-	2 240	61 004
<b>Итого индивидуально обесцененные</b>	<b>166 294</b>	<b>-</b>	<b>19 015</b>	<b>2 402</b>	<b>187 711</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам до резерва под обесценение</b>	<b>1 318 181</b>	<b>38 491</b>	<b>40 084</b>	<b>3 208</b>	<b>1 399 964</b>
Резерв под обесценение	(81 276)	-	(3 036)	(1 554)	(85 866)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 236 905</b>	<b>38 491</b>	<b>37 048</b>	<b>1 654</b>	<b>1 314 098</b>



10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ качества корпоративных кредитов и авансов, а также долговых ценных бумаг, классифицируемых как кредиты и авансы, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Корпора- тивные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	Долговые ценные бумаги, классифици- руемые как кредиты и авансы	Итого
<i>в миллионах рублей</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- первоклассные заемщики	476 637	31	78	-	476 746
- хорошие и стабильные заемщики	367 863	46 628	2 381	-	416 872
- приемлемые заемщики	330 700	-	11 199	-	341 899
- неудовлетворитель-ные заемщики	48 484	-	3 297	-	51 781
- не имеющие кредитного рейтинга	5 946	-	9	-	5 955
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>1 229 630</b>	<b>46 659</b>	<b>16 964</b>	<b>-</b>	<b>1 293 253</b>
<i>Просроченные, но необесцененные, с задержкой платежа:</i>					
- менее 14 дней	1 215	-	-	-	1 215
- от 14 до 90 дней	564	-	-	-	564
- от 91 до 180 дней	34	-	4	-	38
<b>Итого просроченные, но необесцененные</b>	<b>1 813</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>1 817</b>
<i>Индивидуально обесцененные с задержкой платежа:</i>					
- без задержки	64 280	-	23 941	314	88 535
- менее 14 дней	29 575	-	-	-	29 575
- от 14 до 90 дней	20 475	-	219	-	20 694
- от 91 до 180 дней	27 026	-	583	-	27 609
- от 181 до 360 дней	60 464	-	1 312	2 413	64 189
- свыше 360 дней	37 175	-	2	-	37 177
<b>Итого индивидуально обесцененные</b>	<b>238 995</b>	<b>-</b>	<b>26 057</b>	<b>2 727</b>	<b>267 779</b>
<b>Итого кредиты и авансы клиентам до резерва под обесценение</b>	<b>1 470 438</b>	<b>46 659</b>	<b>43 025</b>	<b>2 727</b>	<b>1 562 849</b>
Резерв под обесценение	(112 803)	-	(3 149)	(1 782)	(117 734)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>1 357 635</b>	<b>46 659</b>	<b>39 876</b>	<b>945</b>	<b>1 445 115</b>

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

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 31.

Группа создала портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту на отчетную дату. Политика Группы заключается в отнесении каждого кредита к категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита.

Ниже приводится анализ качества кредитов физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>в миллионах рублей</i>	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- категория качества I	31 066	3 636	47	-	-	34 749
- категория качества II	95 024	20 520	3 800	457	-	119 801
- категория качества III	8 875	935	100	56	-	9 966
- без присвоения категории	15 443	3 148	6 856	2 402	1 456	29 305
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>150 408</b>	<b>28 239</b>	<b>10 803</b>	<b>2 915</b>	<b>1 456</b>	<b>193 821</b>
<i>Просроченные, но необесцененные с задержкой платежа:</i>						
- менее 30 дней	3 330	679	209	88	-	4 306
- от 30 до 90 дней	261	99	95	45	-	500
- от 91 до 180 дней	61	-	-	-	-	61
<b>Итого просроченные, но необесцененные</b>	<b>3 652</b>	<b>778</b>	<b>304</b>	<b>133</b>	<b>-</b>	<b>4 867</b>
<i>Индивидуально обесцененные с задержкой платежа:</i>						
- от 30 до 90 дней	1 698	303	61	-	-	2 062
- от 91 до 180 дней	1 998	439	129	-	-	2 566
- от 181 до 360 дней	48	81	109	119	-	357
- свыше 360 дней	206	910	11 574	563	-	13 253
<b>Итого индивидуально обесцененные кредиты</b>	<b>3 950</b>	<b>1 733</b>	<b>11 873</b>	<b>682</b>	<b>-</b>	<b>18 238</b>
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам до резерва под обесценение</b>	<b>158 010</b>	<b>30 750</b>	<b>22 980</b>	<b>3 730</b>	<b>1 456</b>	<b>216 926</b>
За вычетом резерва под обесценение	(5 113)	(1 642)	(1 026)	(194)	-	(7 975)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>152 897</b>	<b>29 108</b>	<b>21 954</b>	<b>3 536</b>	<b>1 456</b>	<b>208 951</b>



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

Ниже приводится анализ качества кредитов физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>в миллионах рублей</i>	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- категория качества I	22 399	6 414	394	3	1 385	30 595
- категория качества II	81 194	22 666	5	1	-	103 866
- категория качества III	11 443	1 531	1 350	301	-	14 625
- без присвоения категории	37 884	4 474	8 719	3 338	-	54 415
<b>Итого непросроченные и необесцененные</b>	<b>152 920</b>	<b>35 085</b>	<b>10 468</b>	<b>3 643</b>	<b>1 385</b>	<b>203 501</b>
<i>Просроченные, но необесцененные с задержкой платежа:</i>						
- менее 30 дней	4 531	1 069	382	154	-	6 136
- от 30 до 90 дней	381	90	136	101	-	708
- от 91 до 180 дней	91	104	12	38	-	245
<b>Итого просроченные, но необесцененные</b>	<b>5 003</b>	<b>1 263</b>	<b>530</b>	<b>293</b>	<b>-</b>	<b>7 089</b>
<i>Индивидуально обесцененные с задержкой платежа:</i>						
- от 30 до 90 дней	2 988	802	219	-	-	4 009
- от 91 до 180 дней	3 794	1 093	270	38	-	5 195
- от 181 до 360 дней	869	18	576	496	-	1 959
- свыше 360 дней	2 883	6	3 635	1 017	-	7 541
<b>Итого индивидуально обесцененные кредиты</b>	<b>10 534</b>	<b>1 919</b>	<b>4 700</b>	<b>1 551</b>	<b>-</b>	<b>18 704</b>
<b>Итого кредиты и авансы физическим лицам до резерва под обесценение</b>	<b>168 457</b>	<b>38 267</b>	<b>15 698</b>	<b>5 487</b>	<b>1 385</b>	<b>229 294</b>
За вычетом резерва под обесценение	(13 251)	(2 851)	(3 564)	(1 431)	-	(21 097)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>155 206</b>	<b>35 416</b>	<b>12 134</b>	<b>4 056</b>	<b>1 385</b>	<b>208 197</b>

Приведенные выше категории качества для текущих и необесцененных кредитов физических лиц представляют собой агрегированные результаты системы оценки заемщиков, используемые Группой при проверке кредита. Группа кредитов с категорией качества I представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, группа кредитов с категорией качества II – кредиты среднего качества со средней оценкой, а группа кредитов с категорией качества III – кредиты, потенциально требующие контроля.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения.

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

Финансовый результат обеспечения представлен через раскрытие влияние обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на резервы под обесценение, показанные на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества резервы под обесценение были бы выше на следующие суммы:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Корпоративные кредиты	73 706	59 084
Дебиторская задолженность по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	11 668	11 591
Кредиты физическим лицам - автокредитование	494	-
Долговые ценные бумаги, классифицируемые как кредиты и авансы	54	80
<b>Итого разница на резерв под обесценение</b>	<b>85 922</b>	<b>70 755</b>

Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не выдает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, ценные бумаги, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2016 года корпоративные кредиты в сумме 658 630 миллионов рублей (2015 г.: 656 667 миллионов рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 354 496 миллиона рублей (2015 г.: 477 729 миллиона рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2016 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена арендованным оборудованием, право собственности на которое обычно остается у Группы в течение срока действия аренды.

Договоры покупки и обратной продажи «обратное репо» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиты и авансы клиентам в сумме 38 491 миллион рублей (2015 г.: 46 659 миллионов рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 56 142 миллиона рублей (2015 г.: 87 973 миллиона рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью соответственно.

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



**11 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания**

в миллионах рублей	2016	2015
<b>Инвестиции</b>		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	139 144	93 551
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	128 472	178 388
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	341	376
Резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения	(182)	(1 312)
<b>Итого инвестиции</b>	<b>267 775</b>	<b>271 003</b>
<b>Инвестиции, переданные без прекращения признания</b>		
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	17 052	6 924
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	6 778
<b>Итого инвестиции, переданные без прекращения признания</b>	<b>17 052</b>	<b>13 702</b>
<b>Итого инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания</b>	<b>284 827</b>	<b>284 705</b>

**Инвестиции, удерживаемые до погашения, в том числе переданные без прекращения признания**

в миллионах рублей	2016	2015
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	86 375	74 267
Корпоративные облигации	24 737	5 862
Ноты Национального банка Республики Казахстан («НБРК»)	18 743	-
Облигации других государств	7 094	11 880
Муниципальные облигации	2 195	740
Еврооблигации Российской Федерации	-	802
Резерв под обесценение	(182)	(1 312)
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения</b>	<b>138 962</b>	<b>92 239</b>
<b>Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные еврооблигации	14 740	6 924
Облигации других государств	2 312	-
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания</b>	<b>17 052</b>	<b>6 924</b>
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения, в том числе переданные без прекращения признания</b>	<b>156 014</b>	<b>99 163</b>

Общий анализ инвестиций, удерживаемых до погашения, в разрезе сроков погашения, купонного дохода и доходности до погашения по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года представлен в таблице ниже:

	2016	2015
<b>Сроки погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	Март 2017 – Сентябрь 2023	Февраль 2016 - Январь 2021
Корпоративные облигации	Июль 2018 – Сентябрь 2031	Октябрь 2016 – Июль 2022
Ноты НБРК	Январь 2017 – Март 2017	-
<b>Купонный доход</b>		
Корпоративные еврооблигации	3.2% - 8.3%	1.1% - 8.3%
Корпоративные облигации	3.4% - 13.5%	2.7% - 9.9%
Ноты НБРК	0.0%	-
<b>Доходность до погашения</b>		
Корпоративные еврооблигации	2.3% - 25.4%	4.4% - 28.7%
Корпоративные облигации	2.2% - 10.7%	0.5% - 8.3%
Ноты НБРК	11.9%	-



**11 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания (продолжение)**

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, российских рублях и евро, выпущенными, в основном, 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, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями Республики Казахстан и свободно обращающимися на российском рынке и рынке Республики Казахстан. Ноты НБРК представлены процентными ценными бумагами с номиналом в Тенге, выпущенными НБРК и свободно обращающимися на рынке Республики Казахстан.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение 2016 года:

	2016	2015
<i>в миллионах рублей</i>		
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>1 312</b>	<b>1 407</b>
Резерв под обесценение в течение года	(938)	(427)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(192)	332
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>182</b>	<b>1 312</b>

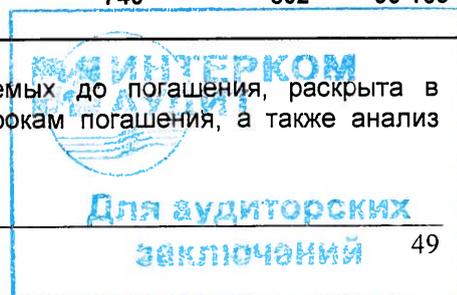
Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Корпора- тивные евро- облигации	Корпора- тивные облигации	Ноты Националь- ного банка Республики Казахстан («НБРК»)	Облига- ции других госу- дарств	Муници- пальные облигации	Итого
<i>в миллионах рублей</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Категория I	97 597	19 764	18 743	9 406	2 195	<b>147 705</b>
- Категория II	2 851	1 516	-	-	-	<b>4 367</b>
- Категория III	667	3 457	-	-	-	<b>4 124</b>
Резерв под обесценение	(121)	(61)	-	-	-	<b>(182)</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, удерживаемые 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>

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Корпора- тивные евро- облигации	Корпора- тивные облигации	Облигации других государств	Муници- пальные облигации	Еврообли- гации Россий- ской Федерации	Итого
<i>в миллионах рублей</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Категория I	76 163	2 916	11 880	-	802	<b>91 761</b>
- Категория II	3 425	1 926	-	740	-	<b>6 091</b>
- Категория III	1 603	1 020	-	-	-	<b>2 623</b>
Резерв под обесценение	(1 239)	(73)	-	-	-	<b>(1 312)</b>
<b>Итого долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>79 952</b>	<b>5 789</b>	<b>11 880</b>	<b>740</b>	<b>802</b>	<b>99 163</b>

Оценка по справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения, раскрыта в Примечании 38. Анализ инвестиций по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.



11 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания (продолжение)

**Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе переданные без прекращения признания**

в миллионах рублей	2016	2015
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Облигации других государств	57 440	116 200
Облигации и Еврооблигации Российской Федерации	48 283	30 319
Сертификаты НБУ и облигации Украины	17 833	11 667
Корпоративные облигации, еврооблигации и займы	3 117	16 181
Ноты НБРК	1 799	-
Муниципальные облигации	-	4 021
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>128 472</b>	<b>178 388</b>
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные еврооблигации	-	6 778
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания</b>	<b>-</b>	<b>6 778</b>
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в том числе переданных без прекращения признания</b>	<b>128 472</b>	<b>185 166</b>

Общий анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе сроков погашения, купонного дохода и доходности до погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

	2016	2015
<b>Срок погашения</b>		
Облигации других государств	Май 2017 – Март 2021	Сентябрь 2016 – Декабрь 2024
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Апрель 2017 – Сентябрь 2020	Апрель 2017 - Декабрь 2017
Сертификаты НБУ и облигации Украины	Январь 2017 – Декабрь 2019	Январь 2017 – Август 2017
<b>Купонный доход</b>		
Облигации других государств	0.5% - 4.8%	0.5% - 5.1%
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	3.3% - 11.0%	3.3% - 12.0%
Сертификаты НБУ и облигации Украины	0.0% - 20.0%	10.0% - 22.0%
<b>Доходность к погашению</b>		
Облигации других государств	0.0% - 0.8%	0.0% - 2.5%
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	0.7% - 3.1%	3.5% - 12.3%
Сертификаты НБУ и облигации Украины	7.0% - 17.0%	18.0% - 31.0%

Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными Соединенными Штатами Америки и странами Европы и свободно обращающимися на международном рынке.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях.

Инвестиции, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 18). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.



**11 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания (продолжение)**

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

	Облига- ции других госу- дарств	Облигации и еврообли- гации Российской Федерации	Сертифи- каты НБУ и облигации Украины	Корпора- тивные облигац ии, евро- обли- гации и займы	Ноты Националь- ного банка Республики Казахстан («НБРК»)	Итого
<i>в миллионах рублей</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
- Категория I	56 077	48 283	-	1 152	1 799	107 311
- Категория II	1 363	-	17 833	1 667	-	20 863
- Категория III	-	-	-	298	-	298
<b>Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>57 440</b>	<b>48 283</b>	<b>17 833</b>	<b>3 117</b>	<b>1 799</b>	<b>128 472</b>

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Облигации других госу- дарств	Облигации и еврообли- гации Россий- ской Федерации	Корпора- тивные еврообли- гации	Муници- пальные облигации	Итого
<i>в миллионах рублей</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- Категория I	108 449	30 319	11 225	-	149 993
- Категория II	19 418	-	6 820	4 021	30 259
- Категория III	-	-	4 914	-	4 914
<b>Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>127 867</b>	<b>30 319</b>	<b>22 959</b>	<b>4 021</b>	<b>185 166</b>

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 31.

**11 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания (продолжение)**

**Изменение портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихсся в наличии для продажи**

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихсся в наличии для продажи:

<i>в миллионах рублей</i>	Прим.	2016	2015
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>185 542</b>	<b>108 374</b>
Приобретения		265 904	308 832
Погашение кредитов		-	1 036
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихсся в наличии для продажи		(304 348)	(265 957)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		2 102	6 784
Наращенные процентные доходы	25	4 761	5 825
Проценты полученные		(4 502)	(6 010)
Восстановление обесценения инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи		704	(64)
Влияние изменений обменных курсов		(20 713)	18 768
Влияние пересчета в валюту отчетности		(5 482)	9 903
Объединение бизнеса	40	4 845	(1 949)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>128 813</b>	<b>185 542</b>

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихсся в наличии для продажи, представлен в Примечании 31.

**12 Производные финансовые инструменты**

На 31 декабря 2016 года производные финансовые инструменты включали инструменты на сумму 32 633 миллиона рублей (2015 г.: 53 569 миллионов рублей), договора по которым заключены с крупными международными банками. На 31 декабря 2016 года Группа удерживала депозиты до востребования в сумме 11 707 миллионов рублей (2015 г.: 63 628 миллионов рублей) в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечания 18 и 19.

На 31 декабря 2016 года производные финансовые инструменты были непросроченными и необесцененными, а также были заключены с контрагентами, кредитная история которых превышает один год. Приложение 37 раскрывает информацию о производных финансовых инструментах.

**13 Прочие финансовые активы**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 724	18 148
Дебиторская задолженность по банковским операциям	1 241	533
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	1 180	7 762
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	910	947
Денежные средства с ограниченным правом использования	382	457
Дебиторская задолженность по проданным кредитам	-	1 458
Дебиторская задолженность по беспоставочным дериватам	-	11 005
Прочие	2 875	2 844
Резерв под обесценение	(483)	(659)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>37 829</b>	<b>42 495</b>

Анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2016 г.</b>	<b>659</b>	<b>607</b>
Отчисления в резерв года	567	1 047
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(839)	(978)
Влияние пересчета в валюту отчетности	96	(17)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>483</b>	<b>659</b>

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

	<b>Дебиторская задолженность</b>			<b>Денежные средства с ограниченным правом использования</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
	<b>Оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>По операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами</b>	<b>По банковским операциям</b>			
<i>в миллионах рублей</i>						
Текущие и необесцененные с кредитной историей	31 724	1 180	718	-	1 189	34 811
Текущие и необесцененные без кредитной истории	-	-	392	-	95	487
Непросроченные, но обесцененные	-	-	-	382	-	382
Просроченные и обесцененные	-	-	131	-	1 591	1 722
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>31 724</b>	<b>1 180</b>	<b>1 241</b>	<b>382</b>	<b>2 875</b>	<b>37 402</b>
Резерв под обесценение	-	-	(149)	-	(334)	(483)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>31 724</b>	<b>1 180</b>	<b>1 092</b>	<b>382</b>	<b>2 541</b>	<b>36 919</b>



13 Прочие финансовые активы (продолжение)

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Дебиторская задолженность				Денежные средства с ограниченным правом использования	Прочие	Итого
	Оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	По операциям с ценными и производными финансовыми инструментами	По банковским операциям	По проданным кредитам			
<i>в миллионах рублей</i>							
Текущие и необесцененные с кредитной историей	18 148	18 731	88	-	93	2 088	39 148
Текущие и необесцененные без кредитной истории	-	36	269	1 458	-	-	1 763
Непросроченные, но обесцененные	-	-	-	-	364	-	364
Просроченные и обесцененные	-	-	176	-	-	756	932
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>18 148</b>	<b>18 767</b>	<b>533</b>	<b>1 458</b>	<b>457</b>	<b>2 844</b>	<b>42 207</b>
Резерв под обесценение	-	-	(259)	-	-	(400)	(659)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>18 148</b>	<b>18 767</b>	<b>274</b>	<b>1 458</b>	<b>457</b>	<b>2 444</b>	<b>41 548</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 производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 31. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 38.

**14 Основные средства, земля, здания и сооружения**

	Здания	Улучше- ние арен- дованно- го имуще- ства	Оборудо- вание	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Обору- дование в финан- совом лизинге	Итого основных средств
<i>в миллионах рублей</i>							
Стоимость или оценка на 1 января 2016 г.	27 664	728	1 189	20 987	1 476	323	52 367
Накопленная амортизация	(3 803)	(728)	(698)	(10 090)	-	(112)	(15 431)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>23 861</b>	<b>-</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)
Перемещения	232	-	-	-	(232)	-	-
Перемещение в инвестиционную собственность	(201)	-	-	-	-	-	(201)
Объединение бизнеса (Прим. 40)	5 472	-	315	126	63	-	5 976
Обесценение	(429)	-	-	-	-	-	(429)
Амортизация (Прим. 28)	(568)	(191)	(177)	(3 798)	-	(52)	(4 786)
Курсовая разница	(1 386)	14	(248)	(66)	(101)	(8)	(1 795)
Стоимость или оценка на 31 декабря 2016 г.	32 083	905	1 450	23 479	1 384	226	59 527
Накопленная амортизация	(4 465)	(905)	(539)	(12 413)	-	(37)	(18 359)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>27 618</b>	<b>-</b>	<b>911</b>	<b>11 066</b>	<b>1 384</b>	<b>189</b>	<b>41 168</b>

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 6 744 миллионов рублей (2015 г.: 7 909 миллионов рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 20 874 миллиона рублей (2015 г.: 15 952 миллионов рублей).

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, вложения в приобретение зданий офиса Группы для собственных нужд в будущем. По завершении работ эти активы переводятся в категорию здания.

14 Основные средства, земля, здания и сооружения (продолжение)

	Здания	Улучше- ние арендов- анного имуще- ства	Оборудо- вание	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Оборудо- вание в финансо- вом лизинге	Итого основ- ных средств
<i>в миллионах рублей</i>							
Стоимость или оценка на 1 января 2015 г.	24 942	731	1 301	16 240	3 286	318	46 818
Накопленная амортизация	(3 007)	(731)	(742)	(7 270)	-	(118)	(11 868)
<b>Остаточная стоимость на 1 января 2015 г.</b>	<b>21 935</b>	<b>-</b>	<b>559</b>	<b>8 970</b>	<b>3 286</b>	<b>200</b>	<b>34 950</b>
Поступления	340	-	121	4 905	618	99	6 083
Выбытия	(61)	(183)	(1)	(321)	(264)	(4)	(834)
Перемещения	2 176	-	-	-	(2 176)	-	-
Объединение бизнеса (Прим. 40)	-	-	11	17	-	-	28
Переоценка	619	-	-	-	-	-	619
Амортизация (Прим. 28)	(536)	-	(120)	(3 119)	-	(52)	(3 827)
Курсовая разница	(612)	183	(79)	445	12	(32)	(83)
Стоимость или оценка на 31 декабря 2015 г.	27 664	728	1 189	20 987	1 476	323	52 367
Накопленная амортизация	(3 803)	(728)	(698)	(10 090)	-	(112)	(15 431)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>23 861</b>	<b>-</b>	<b>491</b>	<b>10 897</b>	<b>1 476</b>	<b>211</b>	<b>36 936</b>



**15 Гудвил и нематериальные активы**

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости гудвила и нематериальных активов:

<i>в миллионах рублей</i>	Гудвил	Отношения с клиентами	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость или оценка на 1 января 2015 г.	1 913	3 488	7 337	415	13 153
Накопленная амортизация	-	(2 026)	(3 952)	(132)	(6 110)
<b>Балансовая стоимость гудвила на 1 января 2015 г.</b>	<b>1 913</b>	<b>1 462</b>	<b>3 385</b>	<b>283</b>	<b>7 043</b>
Поступления	-	-	2 318	50	2 368
Объединение бизнеса (Прим. 40)	-	-	2	-	2
Амортизация за год (Прим. 28)	-	(671)	(1 717)	(80)	(2 468)
Изменение курсовых разниц	55	11	329	(58)	337
Стоимость или оценка на 31 декабря 2015 г.	1 968	3 499	9 163	347	14 977
Накопленная амортизация	-	(2 697)	(4 846)	(152)	(7 695)
<b>Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2015 г.</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
Выбытие	-	-	(671)	(168)	(839)
Объединение бизнеса (Прим. 40)	-	1 258	2 264	126	3 648
Обесценение	-	-	-	(134)	(134)
Амортизация за год (Прим. 28)	-	(536)	(1 915)	(660)	(3 111)
Изменение курсовых разниц	(25)	(55)	(702)	43	(739)
Стоимость или оценка на 31 декабря 2016 г.	1 943	4 683	15 246	2 745	24 617
Накопленная амортизация	-	(3 214)	(6 252)	(723)	(10 189)
<b>Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 943</b>	<b>1 469</b>	<b>8 994</b>	<b>2 022</b>	<b>14 428</b>

Возмещаемая стоимость гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

**16 Инвестиционная собственность**

<i>в миллионах рублей</i>	Прим.	2016	2015
<b>Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 1 января 2016 г.</b>		<b>4 966</b>	<b>3 325</b>
Поступления		7 000	492
Объединение бизнеса	40	7 548	44
Приобретение за счет взыскания залога		1 711	754
Выбытия		(1 283)	(95)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		(593)	414
Влияние пересчета в валюту отчетности		(2 179)	32
<b>Справедливая стоимость инвестиционной собственности на 31 декабря 2016 г.</b>		<b>17 170</b>	<b>4 966</b>

На 31 декабря 2016 года инвестиционная собственность в сумме 1 152 миллиона рублей (2015 г.: 802 миллиона рублей) выступала в качестве обеспечения по обязательствам третьих сторон (Примечание 18).



**17 Прочие активы**

Прочие активы на 31 декабря 2016 и 2015 года включали:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Предоплаты	3 909	6 904
Предоплаты по налогам, за исключением налога на прибыль	1 607	640
Изъятие залога	297	437
Прочее	499	102
Резерв под обесценение	(181)	(445)
<b>Итого прочие активы</b>	<b>6 131</b>	<b>7 638</b>

**18 Средства других банков**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков:		
- Страны СНГ	26 013	19 196
- Прочие страны	9 776	9 699
Срочные депозиты других банков	130 088	91 402
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	40 284	21 119
Кредиты и депозиты в ЦБ РФ:		
- Договоры продажи и обратного выкупа	12 981	-
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	3 761	26 894
- Срочные вклады	303	146
<b>Итого средства других банков</b>	<b>223 206</b>	<b>168 456</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 142 089 миллиона рублей (2015 г.: 91 422 миллиона рублей), или 64% (2014 г.: 54%) от общей суммы средств других банков.

На 31 декабря 2016 года договоры продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ и другими банками были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами, долговыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, и долговыми бумагами, удерживаемыми до погашения, в сумме 18 811 миллионов рублей (2015 г.: 25 145 миллионов рублей) (Примечания 8 и 11) и торговыми ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 44 825 миллионов рублей (2015 г.: 1 020 миллионов рублей).

Кроме того, кредиты, полученные от ЦБ РФ в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 4 003 миллиона рублей (2015 г.: 36 587 миллионов рублей) (Примечание 10).

На 31 декабря 2016 года срочные депозиты других банков были фактически обеспечены инвестиционной собственностью в сумме 1 152 миллиона рублей и кредитами и авансами в сумме 4 117 миллионов рублей (2015 г.: 1 490 миллионов рублей) (Примечания 10 и 16).

По состоянию на 31 декабря 2016 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 7 764 миллиона рублей (2015 г.: 23 177 миллионов рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками (Примечания 12 и 34).

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 39.



**19 Средства клиентов**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Коммерческие организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	277 161	220 374
- Срочные вклады	341 020	360 178
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	455 391	358 382
- Срочные вклады	398 066	466 254
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	6 197	5 611
- Срочные вклады	54 320	39 946
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>1 532 155</b>	<b>1 450 745</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 176 950 миллионов рублей (2015 г.: 235 516 миллионов рублей), или 12% (2014 г.: 16%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 5 806 миллионов рублей (2015 г.: 476 миллионов рублей) являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (Примечание 33).

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 3 943 миллиона рублей (2015 г.: 13 629 миллионов рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами (Примечание 12 и 34).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сделки репо в сумме 2 062 миллиона рублей (2015 г.: 2 041 миллион рублей) были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 2 487 миллионов рублей (2015 г.: 2 405 миллионов рублей).

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	853 457	56%	824 636	57%
Финансовые и инвестиционные компании	180 096	12%	167 754	12%
Торговля и коммерция	118 319	8%	88 476	6%
Производство	84 628	6%	82 620	6%
Государственные и общественные организации	60 516	4%	45 557	3%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	58 365	4%	34 456	2%
Транспорт	23 839	2%	55 765	4%
Строительство	10 033	1%	3 116	-
Прочие	142 902	7%	148 365	10%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>1 532 155</b>	<b>100%</b>	<b>1 450 745</b>	<b>100%</b>

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



**20 Заимствования**

<i>в миллионах рублей</i>	2016	2015
Долговые обязательства со сроком погашения в сентябре 2017 года	51 073	69 371
Облигации, номинированные в рублях	47 130	61 805
Долговые обязательства со сроком погашения в апреле 2021 года	44 158	62 169
Векселя и прочие внутренние облигации	23 194	25 167
Долговые обязательства со сроком погашения в ноябре 2018 года	21 958	33 581
Долговые обязательства со сроком погашения в июне 2017 года	15 649	22 375
Среднесрочные евроноты	9 220	9 402
Долговые обязательства со сроком погашения в январе 2018 года	5 216	6 559
Долговые обязательства со сроком погашения в августе 2018 года	1 820	1 603
Долговые обязательства со сроком погашения в апреле 2016 года	-	10 131
Прочие долговые обязательства	6 502	1 026
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>225 920</b>	<b>303 189</b>
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	19 592	17 638
Прочие долговые обязательства	-	23 075
<b>Итого синдицированных и прочих кредитов</b>	<b>19 592</b>	<b>40 713</b>
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	27 235	26 894
Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 году	26 325	40 158
Субординированный кредит со сроком погашения в 2020 году	15 286	22 375
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году	10 918	16 034
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10 059	9 912
Субординированный долг со сроком погашения в 2018 году	2 184	-
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>92 007</b>	<b>115 373</b>
<b>Итого заимствований</b>	<b>337 519</b>	<b>459 275</b>

**Облигации, номинированные в рублях**

Ниже представлена информация об облигациях, номинированных в рублях на 31 декабря 2016 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата следующего пересмотра процентных ставок	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2016 года в миллионах рублей	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
11 Июня 2014	11 Июня 2017	-	4 064	10.25%	10.50%
30 Июня 2014	30 Июня 2017	-	4 974	10.25%	10.52%
18 Сентября 2014	30 Августа 2029	16 Сентября 2019	2 426	9.35%	9.57%
18 Сентября 2014	30 Августа 2029	18 Сентября 2017	5 156	11.95%	12.31%
2 Декабря 2014	13 Ноября 2029	31 Мая 2018	4 792	10.30%	10.57%
20 Октября 2015	20 Октября 2018	24 Октября 2017	10 251	12.00%	12.37%
12 Апреля 2016	12 Апреля 2019	16 Апреля 2018	5 095	10.65%	10.95%
11 Августа 2016	24 Июля 2031	13 Августа 2018	5 216	9.75%	9.99%
4 Октября 2016	16 Сентября 2031	30 Сентября 2021	5 156	9.50%	9.73%
<b>Итого долговых обязательств с номиналом в рублях</b>			<b>47 130</b>		

**20 Заимствования (продолжение)****Долговые обязательства**

24 сентября 2010 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения 25 сентября 2017 года и процентной ставкой 7.875% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 миллионов долларов США или эквивалент 30 884 миллиона рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.11% годовых. На 31 декабря 2016 года сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 10 736 миллионов рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 4 883 миллиона рублей).

28 апреля 2011 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения 28 апреля 2021 года и процентной ставкой 7.75% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 997 миллионов долларов США или эквивалент 27 621 миллион рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.94% годовых. На 31 декабря 2016 года сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 17 166 миллионов рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 11 515 миллионов рублей).

25 ноября 2015 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 500 миллионов долларов США со сроком погашения 27 ноября 2018 года и процентной ставкой 5.0% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 499 миллионов долларов США или эквивалент 32 723 миллиона рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 5.16% годовых. На 31 декабря 2016 года сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 8 341 миллион рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 2 915 миллионов рублей).

9 июня 2014 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 350 миллионов евро со сроком погашения 9 июня 2017 года и процентной ставкой 5.5 % годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 348 миллионов евро или эквивалент 16 312 миллионов рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 5.68% годовых. На 31 декабря 2016 года сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 7 340 миллионов рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 6 341 миллион рублей).

6 декабря 2013 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 85 миллионов швейцарских франков со сроком погашения 16 января 2018 года и процентной ставкой 4.0% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 84 миллиона швейцарских франков или эквивалент 3 092 миллиона рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 4.28% годовых.

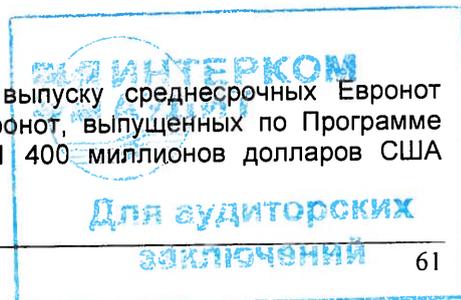
16 декабря 2015 Группа выпустила долговые обязательства 1 768 миллионов рублей, подлежащие погашению в рассрочку до 28 августа 2018 года. Фиксированная ставка процента по ним составляет от 0.45% до 0.5% годовых и подлежит оплате в каждую дату погашения наряду с дополнительным доходом, рассчитываемым на основании различных индексов на каждую дату погашения. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 1 624 миллиона рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 10.81% годовых.

**Векселя**

Векселя включают в себя ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов, в российских рублях, долларах США и евро.

**Программа по выпуску среднесрочных Евронот**

2 февраля 2012 Группа зарегистрировала Программу по выпуску среднесрочных Евронот («Программа ЕСР»). Совокупная номинальная стоимость Евронот, выпущенных по Программе ЕСР и находящихся в обращении, не должна превышать 1 400 миллионов долларов США (эквивалент 84 920 миллионов рублей).



**20 Заимствования (продолжение)**

Ниже представлена информация о долговых обязательствах, выпущенных в рамках Программы ЕСП, находящихся в обращении на 31 декабря 2016 года:

Дата выпуска	Срок погашения	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2016 г. млн. руб.	Эффективная процентная ставка, % годовых
3 июня 2016	2 июня 2017	1 274	2.13%
5 июля 2016	4 июля 2017	5 216	3.14%
22 июля 2016	18 апреля 2017	2 730	2.91%
<b>Итого</b>		<b>9 220</b>	

На 31 декабря 2016 года сумма долговых обязательств, выпущенных по Программе ЕСП и выкупленных Группой на рынке, составила 15 миллионов долларов США по амортизированной стоимости или эквивалент 910 миллионов рублей (2015 г.: 5 миллионов долларов США или эквивалент 364 миллиона рублей).

**Синдицированные кредиты**

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 Балтийского Банка). 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%

**Субординированные кредиты от ВЭБ**

В 2008 году с целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Банку развития и внешнеэкономической деятельности Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») о предоставлении субординированных кредитов отдельным банкам.

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от Внешэкономбанка («ВЭБ») в сумме 10 201 миллион рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% плюс комиссия в размере 0,03% годовых с ежеквартальными платежами со сроком 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% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

**20 Заимствования (продолжение)**

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 34 864 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 обязательств (Примечание 22) и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. В соответствии с условиями кредитных договоров АО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (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 Банка.

**Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 году**

26 сентября 2012 г. Группа привлекла субординированный кредит на сумму 750 миллионов долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 26 сентября 2019 г. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили ориентировочно 748 миллионов долларов США или эквивалент 23 295 миллионов рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.71% годовых. На 31 декабря 2016 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 19 956 миллионов рублей (2014 г.: 15 451 миллион рублей).

**Субординированный кредит со сроком погашения в 2020 году**

18 ноября 2014 года Группа привлекла субординированный кредит в сумме 250 миллионов долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев с 18 февраля 2015 года до даты погашения 18 февраля 2025 года, при этом документацией предусмотрена возможность досрочного погашения субординированного кредита 18 февраля 2020 года. В случае если Группа не воспользуется этим правом, впоследствии будет установлена плавающая процентная ставка, равная ставке Казначейства США плюс 7.847% годовых, с выплатой процентов раз в шесть месяцев до даты погашения 18 февраля 2025 года. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили ориентировочно 248 миллионов долларов США или эквивалент 11 761 миллион рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.90% годовых.

**Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году**

22 февраля 2007 года Группа привлекла субординированный кредит в сумме 300 миллионов долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.635% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую ставку соответствующих Казначейских облигаций США на дату за два рабочих дня до 22 февраля 2012 года плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Группа имела право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. Группа не воспользовалась этим правом. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составила ориентировочно 299 миллионов долларов США или эквивалент 7 820 миллионов рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выкупила на рынке субординированные облигации на сумму 7 643 миллионов рублей (2015 г.: 6 268 миллионов рублей).



**20 Заимствования (продолжение)**

**ОФЗ**

В декабре 2015 года Группа получила от Агентства по страхованию вкладов субординированные займы путем передачи в собственность АО «АЛЬФА-БАНК» облигаций федерального займа (далее «ОФЗ») общей номинальной стоимостью 62 788 миллионов рублей. Займы (1) будут выплачены путем возврата ОФЗ в 2025 – 2034 годах, (2) процентная ставка по займам равна совокупному купонному доходу по ОФЗ плюс 1.0% годовых и (3) займы включаются в состав источников дополнительного капитала АО «АЛЬФА-БАНК». В соответствии с условиями займов Банк (1) не может продать ОФЗ в течение первых трех лет после получения займов без согласования с Минфином России (ограничения не применяются при совершении Банком сделок РЕПО с Банком России), (2) должен поддерживать определенный процентный рост объема кредитного портфеля по отдельным категориям заемщиков, (3) должен ограничивать размер вознаграждения менеджменту и сотрудникам в течение первых трех лет после получения займа или до выполнения следующего условия, (4) должен обеспечить увеличение собственных средств (капитала) Банка в сумме, эквивалентной 50% займов и (5) должен соблюдать установленные договором условия. Агентство по страхованию вкладов, являясь собственником ОФЗ, несет все риски и вознаграждения по ОФЗ. Таким образом Группа не учла ОФЗ и связанные с ним обязательства по возврату этих бумаг в своем консолидированном отчете о финансовом положении. 06 апреля 2017 Группа с согласия ЦБ и АСВ досрочно частично погасила субординированный займ и вернула ОФЗ, сохранив действие Договоров субординированного займа только в отношении 1 ОФЗ соответствующего выпуска по каждому Договору.

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 38.

**21 Прочие финансовые обязательства**

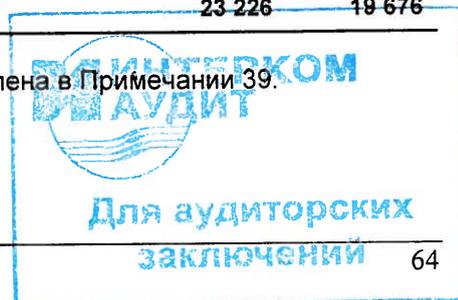
<i>в миллионах рублей</i>	Прим.	2016	2015
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		34 778	2 842
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	40	13 041	-
Резерв по обязательствам кредитного характера и прочим обязательствам	33	3 526	5 787
Кредиторская задолженность		2 443	2 138
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		1 944	2 259
Обязательства перед АСВ, относящиеся к приобретенным ОФЗ	20	1 274	-
Прочие		2 506	7 961
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>59 512</b>	<b>20 987</b>

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 31. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 38. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**22 Прочие обязательства**

<i>в миллионах рублей</i>	Прим.	2016	2015
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		15 371	12 440
Государственные субсидии	20	2 305	2 842
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль		1 504	1 374
Резервы по страховым обязательствам		364	-
Прочие		3 682	3 020
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>23 226</b>	<b>19 676</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.



### **23 Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2016 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включал 43 141 576 (31 декабря 2015 и 2014 года: 38 870 560) обыкновенных акций. В течение 2016 года Компания выпустила 4 271 016 акций в пользу Unicredit S.p.A., что составляет 9,9% акционерного капитала Компании (Примечание 40).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0.01 долларов США за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2016 и 2015 годах Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

### **24 Бессрочные облигации участия в займе**

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрочные облигации участия в займе на сумму 400 миллионов долларов. Сумма полученных средств за вычетом расходов по сделке составила 400 миллионов долларов США (эквивалент 25 367 миллионов рублей).

23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрочным облигациям участия в займе, выпущенным 3 ноября 2016 года) бессрочные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов. Сумма полученных средств за вычетом расходов по сделке составила 301 миллион долларов США (эквивалент 18 320 миллионов рублей).

Эти оба выпуска бессрочных облигаций участия в займе составляют единый выпуск общим номиналом 700 миллионов долларов (далее «облигации»).

У облигаций не определен срок возврата и они могут быть погашены по номиналу в любую дату выплаты процентов, начиная с 3 февраля 2022 года. Ставка процентов зафиксирована на уровне 8% годовых по 3 февраля 2022 года. Выплата процентов будет осуществляться ежеквартально, начиная с 3 февраля 2017 года, и может быть отменена Группой в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить облигации 3 февраля 2022 года, ставка купона будет пересмотрена до уровня доходности соответствующих облигаций Казначейства США, увеличенной на 6.659% годовых. В последующем ставка будет пересматриваться каждые 5 лет, начиная с 3 февраля 2022 года.

Так как данные у облигаций не определен срок возврата, Группа не имеет контрактного обязательства выплатить номинальную сумму и может отменить выплату любого процентного дохода, данные облигации были классифицированы Группой как инструмент капитала.

**25 Процентные доходы и расходы**

<i>в миллионах рублей</i>	2016	2015
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	125 489	138 512
Кредиты и авансы физическим лицам	50 636	60 795
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	9 327	5 452
Средства в других банках	8 454	6 658
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, и инвестиции, переданные без прекращения признания	10 259	4 938
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиции, переданные без прекращения признания	4 761	5 825
Прочие	-	27
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>208 926</b>	<b>222 207</b>
Срочные счета физических лиц	29 878	40 122
Срочные депозиты юридических лиц	27 956	32 398
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 841	20 574
Средства других банков	10 768	15 225
Субординированные кредиты	7 946	8 856
Текущие клиентские счета	7 691	8 688
Синдицированные и прочие кредиты	2 951	5 078
Прочие	-	171
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>107 031</b>	<b>131 112</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>101 895</b>	<b>91 095</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**26 Комиссионные доходы и расходы**

<i>в миллионах рублей</i>	2016	2015
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	52 408	40 525
Комиссия по кассовым и валютным операциям	5 324	7 336
Агентское вознаграждение по операциям страхования	3 248	2 621
Комиссия по выданным гарантиям	2 059	2 254
Прочие	2 638	2 094
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>65 677</b>	<b>54 830</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	14 903	11 748
Расходы, связанные с ОФЗ (Примечание 20)	1 877	-
Комиссии за консультационные услуги	938	914
Комиссия по кассовым и валютным операциям	410	359
Комиссии по доверительным операциям	137	63
Комиссии по операциям с ценными бумагами	74	128
Прочие	1 128	868
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>19 467</b>	<b>14 080</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>46 210</b>	<b>40 750</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.



**27 Прочие операционные доходы**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Доходы от страховой деятельности	1 310	-
Доходы от продажи обеспечения, полученного в собственность	957	1 585
Прибыль за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	670	1 219
Штрафы полученные	64	3 400
Прочие	1 850	1 562
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>4 851</b>	<b>7 766</b>

**28 Операционные расходы**

<i>в миллионах рублей</i>	<b>Прим.</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Затраты на содержание персонала		44 029	40 568
Амортизация	14,15	7 897	6 295
Компьютерные и телекоммуникационные расходы		4 824	3 683
Расходы по аренде		3 906	4 682
Консультационные и профессиональные услуги		3 565	2 665
Взносы в государственный фонд гарантирования вкладов		3 297	2 542
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		2 484	2 322
Административные расходы		2 309	1 739
Расходы на ремонт и содержание		1 878	1 541
Реклама и маркетинг		1 862	1 734
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		1 006	531
Расходы, связанные со страховой деятельностью		747	-
Прочие		4 850	380
<b>Итого операционных расходов</b>		<b>82 654</b>	<b>68 682</b>

Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в государственные пенсионные фонды в размере 4 579 миллионов рублей (2015 г.: 5 976 миллионов рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Группа не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.



**29 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>в миллионах рублей</i>	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	28 959	6 561
Отложенные расходы по налогу на прибыль	(23 501)	8 875
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>5 458</b>	<b>15 436</b>

Текущие ставки налога на прибыль в соответствии с законодательствами стран, в которых дочерние компании Группы осуществляют свою деятельность, составляют от 0 до 21.0% (2015 г.: 0% - 21.0%).

Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения:

<i>в миллионах рублей</i>	2016	2015
<b>Убыток / прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>(52 379)</b>	<b>82 142</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленным ставкам	(10 476)	11 382
<i>Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:</i>		
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущий период	5 162	3 414
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 609	2 078
Чистый операционный результат, облагаемый налогом по иным ставкам	9 050	(549)
Доходы, не облагаемые налогом	(1 006)	-
Доход от выгодной покупки	(871)	-
Признание ранее непризнанных отложенных налоговых активов	-	(1 402)
Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	-	1 768
Прочие	1 990	(1 255)
<b>Расходы по налогу на прибыль за период</b>	<b>5 458</b>	<b>15 436</b>

Теоретические налоговые отчисления представляют собой сумму прибылей или убытков, заработанных каждой дочерней компанией Группы, умноженных на соответствующие ставки налогообложения, установленных в юрисдикциях компаний Группы, и зависят от состава прибыли или убытка Группы до налогообложения в соответствующих юрисдикциях.



29 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц в 2016 году:

	1 января 2016 года	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц, учтенный в составе прочего совокупно го дохода	31 декабря 2016 года
<i>в миллионах рублей</i>					
Торговые ценные бумаги	-	7 374	-	(702)	6 672
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 800	(670)	133	11	1 274
Наращенные доходы/(расходы)	6 719	3 218	-	(293)	9 644
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	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
Прочие	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>
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(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, полученный от АСВ	(7 946)	737	-	(70)	(7 279)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	96	67	-	(163)	-
Здания и оборудование	(4 024)	(201)	-	100	(4 125)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(19 977)	6 100	-	169	(13 708)
Нематериальные активы и прочие корректировки к 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)
Прочие	(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>
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	15 664	10 323	133	(1 009)	25 112
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(25 709)</b>	<b>24 802</b>	<b>133</b>	<b>(2 153)</b>	<b>(2 926)</b>
<b>Эффект курсовых разниц</b>	<b>-</b>	<b>(833)</b>	<b>-</b>	<b>833</b>	<b>-</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)</b>	<b>(22 039)</b>	<b>23 501</b>	<b>133</b>	<b>(2 648)</b>	<b>(1 052)</b>



29 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц в 2015 году:

	1 января 2015 года	Изменение, отраженное в составе прибыли или убытка	Изменение, отраженное в составе прочего совокупного дохода	Резерв курсовых разниц, учтенный в составе прочего совокупно го дохода	31 декабря 2015 года
<i>в миллионах рублей</i>					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 039	345	(1 220)	(364)	1 800
Нарощенные доходы/(расходы)	4 049	2 213	-	457	6 719
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	2 223	5 040	-	696	7 959
Инвестиции, удерживаемые до погашения	281	(122)	-	(14)	145
Прочие резервы под обесценение	2 282	(285)	-	(126)	1 871
Производные финансовые инструменты	3 289	(2 446)	-	(620)	223
Прочие	1 002	(151)	(95)	(138)	618
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>16 165</b>	<b>4 594</b>	<b>(1 315)</b>	<b>(109)</b>	<b>19 335</b>
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(14 025)	2 093	-	(3 733)	(15 665)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 140</b>	<b>6 687</b>	<b>(1 315)</b>	<b>(3 842)</b>	<b>3 670</b>
Кредит, полученный от АСВ	(8 609)	549	-	114	(7 946)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	61	-	35	96
Здания и оборудование	(3 029)	(758)	(48)	(189)	(4 024)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(10 848)	(7 732)	-	(1 397)	(19 977)
Нематериальные активы и прочие корректировки к справедливой стоимости	(113)	183	-	9	79
Производные финансовые инструменты	(39)	(2 482)	-	(497)	(3 018)
Торговые ценные бумаги	(2 194)	244	-	56	(1 894)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	(2 865)	-	(560)	(3 425)
Прочие	(1 237)	(27)	-	-	(1 264)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(26 069)</b>	<b>(12 827)</b>	<b>(48)</b>	<b>(2 429)</b>	<b>(41 373)</b>
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	14 025	(2 095)	-	3 734	15 664
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(12 044)</b>	<b>(14 922)</b>	<b>(48)</b>	<b>1 305</b>	<b>(25 709)</b>
<b>Эффект курсовых разниц</b>	<b>-</b>	<b>(640)</b>	<b>-</b>	<b>640</b>	<b>-</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)</b>	<b>(9 904)</b>	<b>(8 875)</b>	<b>(1 363)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>(22 039)</b>



## **29 Налог на прибыль (продолжение)**

В зависимости от юрисдикции налоговые убытки, перенесенные на будущий период, либо не имеют срока истечения, либо срок истечения в пределах 10 лет.

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных компаний Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В связи с этим, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.

Группа не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении временных разниц, возникающих на инвестициях в дочерние предприятия Группы, поскольку Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

## **30 Сегментный анализ**

Операционные сегменты - это бизнес-направления Группы, которые могут генерировать доходы и нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководителем, отвечающим за операционные решения о ресурсах, распределяемых на каждый сегмент, и оценку результатов его деятельности. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняются Высшим коллегиальным органом управления - Советом Директоров (далее – «СД»). Группа преимущественно осуществляет свою деятельность через ABH Financial, ABH Ukraine и прочие субхолдинги (Примечание 1), которые ведут основную деятельность на территории места регистрации. Все субхолдинги предоставляют следующие виды услуг и продуктов: частное банковское обслуживание, открытие счетов физических лиц, накопительные счета, депозиты, инвестиционные сберегательные продукты, ответственное хранение, кредитные и дебетовые карты, потребительские кредиты и ипотека, безакцептное списание средств, текущие счета, вклады, овердрафты, кредитные и ссудные продукты, валютные и деривативные продукты, финансовые инструменты, структурное финансирование, корпоративный лизинг, консультации по слияниям и поглощениям.

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес подразделениями, ориентированными на разные рынки. Они управляются отдельно, так как каждое бизнес подразделение требует наличие отдельного маркетинга и отдельной операционной стратегии. СД получает финансовые отчеты субхолдингов на ежемесячной основе, которые составляются согласно международным стандартам финансовой отчетности.

ABH Financial, АТБ и ABH Ukraine являются наиболее значимыми сегментами, другие участники Группы обозначаются как «Прочие».

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сегментная информация и сверка по активам и обязательствам отчетных бизнес-сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	ABH Financial (без АТБ)	ABH Ukraine и ПАО Укрсоц- банк	АТБ	Прочие	Исклю- чения внутри- групп- овых остатков	Консо- лида- ционные поправки	Итого
<i>в миллионах рублей</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	237 532	20 017	26 022	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
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 759	-	-	-	-	-	1 759
Средства в других банках	186 095	8 917	2 851	6 635	(12 859)	-	191 639
Кредиты и авансы клиентам	1 348 403	93 169	32 209	49 875	(607)	-	1 523 049
Инвестиции	206 051	18 258	16 923	26 543	-	-	267 775
Инвестиции, переданные без прекращения признания	14 740	-	-	2 312	-	-	17 052
Инвестиции в дочерние компании	15 649	-	-	166 625	-	(182 274)	-
Производные финансовые инструменты	36 758	-	971	326	(1 031)	-	37 024
Прочие финансовые активы	37 729	1 941	364	343	(2 548)	-	37 829
Прочие активы	49 253	25 779	2 669	4 150	-	-	81 851
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>2 260 986</b>	<b>168 081</b>	<b>82 555</b>	<b>276 926</b>	<b>(18 986)</b>	<b>(182 274)</b>	<b>2 587 288</b>
Средства других банков	206 779	6 126	7 218	12 545	(9 462)	-	223 206
Средства клиентов	1 258 024	153 583	60 475	66 563	(6 490)	-	1 532 155
Заимствования	326 577	6 672	3 215	4 270	(3 215)	-	337 519
Производные финансовые инструменты	45 311	607	910	62	(971)	-	45 919
Прочие финансовые обязательства	43 430	1 577	971	1 403	(910)	13 041	59 512
Прочие обязательства	26 628	1 577	546	1 622	-	-	30 373
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>1 906 749</b>	<b>170 142</b>	<b>73 335</b>	<b>86 465</b>	<b>(21 048)</b>	<b>13 041</b>	<b>2 228 684</b>



30 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сегментная информация и сверка по активам и обязательствам отчетных бизнес-сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	ABH Financial (без АТБ)	АТБ	ABH Ukraine	Прочие	Исклю- чения внутри- груп- повых остатков	Консо- лида- ционные поправки	Итого
<i>в миллионах рублей</i>							
Денежные средства и их эквиваленты	162 091	67 562	18 031	28 423	(1 139)	-	274 968
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	9 621	1 385	1 774	150	-	-	12 930
Торговые ценные бумаги	58 525	-	70	380	(380)	-	58 595
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	11 443	-	-	-	-	-	11 443
Средства в других банках	97 298	9 985	5 905	3 037	(17 642)	-	98 583
Кредиты и авансы клиентам	1 430 615	45 479	117 149	61 659	(1 590)	-	1 653 312
Инвестиции	212 234	34 693	14 003	10 073	-	-	271 003
Инвестиции, переданные без прекращения признания	13 702	-	-	-	-	-	13 702
Инвестиции в дочерние компании	18 804	-	-	194 700	-	(213 504)	-
Производные финансовые инструменты	66 396	73	20	10 997	-	-	77 486
Прочие финансовые активы	30 975	2 041	12 669	1 755	(3 014)	(1 931)	42 495
Прочие активы	48 977	2 333	7 338	5 767	(133)	-	64 282
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>2 160 681</b>	<b>163 551</b>	<b>176 959</b>	<b>316 941</b>	<b>(23 898)</b>	<b>(215 435)</b>	<b>2 578 799</b>
Средства других банков	151 815	9 912	8 983	13 752	(16 006)	-	168 456
Средства клиентов	1 153 442	140 372	86 120	71 426	(615)	-	1 450 745
Заимствования	422 938	-	34 614	4 709	(2 986)	-	459 275
Производные финансовые инструменты	51 820	1 603	284	1 189	(1 543)	-	53 353
Прочие финансовые обязательства	13 848	-	7 412	1 218	(1 491)	-	20 987
Прочие обязательства	40 814	1 093	720	2 997	(239)	-	45 385
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>1 834 677</b>	<b>152 980</b>	<b>138 133</b>	<b>95 291</b>	<b>(22 880)</b>	<b>-</b>	<b>2 198 201</b>

30 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сегментная информация и сверка по прибыли и убытков отчетных бизнес-сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	ABH Financial (без АТБ)	АТБ	ABH Ukraine и ПАО Укрсоц- банк	Прочие	Исклю- чения внутри- груп- повых операций	Консо- лида- ционные поправки	Итого
<i>в миллионах рублей</i>							
Внешние процентные доходы	177 844	3 151	15 820	12 111	-	-	208 926
Внутренние процентные доходы	469	134	134	134	(871)	-	-
Внешние процентные расходы	(88 218)	(1 006)	(12 737)	(5 070)	-	-	(107 031)
Внутренние процентные расхды	(402)	(134)	(201)	(134)	871	-	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(16 021)	(3 821)	(52 255)	(1 810)	-	-	(73 907)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>73 672</b>	<b>(1 676)</b>	<b>(49 239)</b>	<b>5 231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 988</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 от операций с торговыми ценными бумагами	(2 950)	-	201	39	-	-	(2 710)
Доходы за вычетом расходов от операций с процентными производными финансовыми инструментами	(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 реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	3 120	469	402	-	-	-	3 991
Доходы за вычетом расходов от выкупа собственных долгов	(2 011)	-	-	-	-	-	(2 011)
Доход от выгодной покупки	-	-	-	-	-	3 963	3 963
Прочие резервы и обесценение	2 883	(402)	-	(5 164)	5 028	-	2 345
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционного имущества	-	-	(593)	-	-	-	(593)
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>Сегментный (убыток) / доход до налога на прибыль</b>	<b>56 950</b>	<b>(5 832)</b>	<b>(52 648)</b>	<b>1 162</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(51 006)</b>	<b>(52 379)</b>
Налог на прибыль	(15 849)	-	-	(469)	-	10 860	(5 458)
<b>Сегментный (убыток) / доход за год</b>	<b>41 101</b>	<b>(5 832)</b>	<b>(52 648)</b>	<b>693</b>	<b>(1 005)</b>	<b>(40 146)</b>	<b>(57 837)</b>

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже представлена сегментная информация и сверка по прибыли и убытков отчетных бизнес-сегментов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

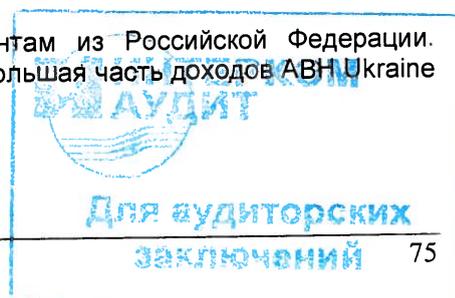
	ABH Financial (без АТБ)	АТБ	ABH Ukraine	Прочие	Исклю- чения внутри- групповых операций	Итого
<i>в миллионах рублей</i>						
Внешние процентные доходы	185 652	6 401	18 558	11 596		222 207
Внутренние процентные доходы	1 243	122	7	-	(1 372)	-
Внешние процентные расходы	(111 696)	(2 255)	(12 184)	(4 977)		(131 112)
Внутренние процентные расходы	(527)	(549)	(357)	-	1 433	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(35 355)	(13 411)	(9 979)	(3 057)	1 280	(60 522)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>39 317</b>	<b>(9 692)</b>	<b>(3 955)</b>	<b>3 562</b>	<b>1 341</b>	<b>30 573</b>
Комиссионные доходы	48 705	366	2 892	3 028	(161)	54 830
Комиссионные расходы	(13 167)	(244)	(307)	(523)	161	(14 080)
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами	549	-	889	(1 126)	-	312
Доходы за вычетом расходов от операций с процентными производными финансовыми инструментами	(305)	-	(17)	26	-	(296)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(1 646)	427	4 695	14 196	1 036	18 708
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	60 287	-	(3 129)	(7 367)	-	49 791
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	61	(393)	(5)	-	(337)
Доходы за вычетом расходов от выкупа собственных долгов	(427)	-	-	-	-	(427)
Доход от выгодной покупки	-	268	-	-	-	268
Прочие резервы и обесценение	3 536	-	(306)	(2 555)	2 627	3 302
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционного имущества	-	-	414	-	-	414
Прочие операционные доходы	4 084	183	1 114	9 377	(6 992)	7 766
Операционные расходы	(54 558)	(3 536)	(5 942)	(5 088)	442	(68 682)
<b>Сегментный доход до налога на прибыль</b>	<b>86 375</b>	<b>(12 167)</b>	<b>(4 045)</b>	<b>13 525</b>	<b>(1 546)</b>	<b>82 142</b>
Налог на прибыль	(14 508)	(366)	1 429	(1 970)	(21)	(15 436)
<b>Сегментный доход за год</b>	<b>71 867</b>	<b>(12 533)</b>	<b>(2 616)</b>	<b>11 555</b>	<b>(1 567)</b>	<b>66 706</b>

**Анализ доходов по типам продуктов и услуг**

Доходы Группы анализируются по типам продуктов и услуг в Примечаниях 25, 26 и 27.

**Анализ доходов по географическим регионам**

Большая часть доходов ABH Financial присваивается клиентам из Российской Федерации. Большая часть доходов АТБ присваивается клиентам из СНГ. Большая часть доходов ABH Ukraine присваивается клиентам из Украины.



**31 Управление финансовыми рисками**

Высшим коллегиальным органом управления Группы является Совет директоров, деятельность Совета директоров носит рекомендательный характер в отношении стратегических инициатив развития как Группы в целом, так и каждой компании в отдельности, также Совет директоров является основным органом, обеспечивающим контролируемую деятельность. Совет директоров собирается раз в три месяца, на заседаниях рассматриваются ключевые стратегические вопросы, которые влияют на результаты деятельности Группы. К таким вопросам относятся финансовые и инвестиционные сделки, критическая оценка деятельности Группы, выработка эффективных механизмов корпоративного управления и контроля. Совет директоров рассматривает риски, оказывающие влияние на стоимость акционерного капитала. Более подробно данные риски описаны ниже.

В каждом субхолдинге Группы действует своя система корпоративного управления. Таким образом, все специфичные для субхолдинга риски идентифицируются, измеряются, управляются и контролируются на уровне самого субхолдинга наблюдательными советами и/или советами директоров, правлением или исполнительными дирекциями, департаментами управления рисками, различными комитетами (например, по аудиту, кредитному комитету, инвестиционному и проч.), а также департаментами внутреннего аудита, службой комплаенс, бизнес подразделениями и другими департаментами. Иногда в силу своей природы или масштаба некоторые риски рассматриваются и обсуждаются на уровне Совета директоров Группы, но идентификация, измерение, управление и контроль данных рисков осуществляется на уровне каждого субхолдинга.

Группа рассматривает и управляет двумя общими уровнями рисков: (i) специфичные для Группы риски, возникающие у Группы как инвестора, и (ii) множество специфичных для субхолдингов рисков, возникающих у субхолдингов Группы в процессе хозяйственной деятельности.

**Управление специфическими для Группы рисками на уровне Группы**

Рисками управляет Совет директоров Компании. Совет директоров Компании проектирует и внедряет соответствующие процедуры управления и контроля для анализа, оценки, контроля и, где это целесообразно, для принятия рисков. Культура личной ответственности, эффективной коммуникации и учета формирует культуру дисциплинированного, консервативного и конструктивного управления и контроля рисков. В качестве инвестора, Группа подвержена четырем основным рискам: (i) рыночные риски; (ii) правовые и нормативные риски; (iii) риск потери деловой репутации; и (iv) капитальный риск (Примечание 32).

**Рыночный риск.** Группа включает в понятие рыночного риска риск изменения курса акций, риск потери ликвидности инвестиций, риск ликвидности и изменения процентной ставки, валютный риск.

(а) *Риск изменения курса акций.* Риск изменения курса акций является риском, при котором инвестиции Группы не являются прибыльными или деятельность объектов инвестиций не развивается соответствующим образом, и Группа может быть не в состоянии полностью реализовать свои выгоды. В качестве инвестора Группа стремится снизить риск изменения курса акций, активно участвуя в деятельности своих компаний и развивая их. Основными средствами осуществления этой цели являются:

- Представительство и активное участие в деятельности наблюдательных советов, комитетов и/или советов директоров компаний Группы;
- Назначение ключевого управленческого персонала и его оценка его деятельности;
- Привлечение независимых директоров высокой квалификации и профессионального опыта;
- Рассмотрение крупных сделок на суммы, превышающие установленные лимиты;
- Пересмотр и анализ бюджетов и финансовых результатов компании;
- Внедрение и контроль соблюдения общегрупповых стандартов и политик для оценки инвестиционных решений и стратегического планирования;
- Оценка инвестиций Группы по единой шкале показателей, таких как рентабельность капитала, а также помощь своим компаниям во внедрении эффективной системы ключевых показателей деятельности;

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- Рассмотрение и разработка IT стратегий в соответствии со спецификой бизнеса компаний Группы;
- Внедрение систем мотивации, которые уравнивают цели Руководства с целями Группы; и
- При необходимости, привлечение сторонних консультантов по стратегически важным вопросам.

(b) *Риск потери ликвидности инвестиций.* Группа определяет риск потери ликвидности инвестиций как способность впоследствии, при необходимости, выходить из своих инвестиций. В то же время, при осуществлении любой инвестиции Группа осознает, что принимает на себя некоторую степень риска потери ликвидности инвестиций, так как часто инвестиции совершаются в компании, не достигшие своего полного потенциала.

Так как повышенная ликвидность инвестиций неизменно означает размытие существующей доли Группы в компании, Группа всегда стремится как можно сильнее развить компанию самостоятельно, прежде чем начать поиск сторонних инвесторов. Задача Группы состоит в улучшении привлекательности своих инвестиций путем совершения действий, описанных выше в пункте «*Риск изменения курса акций*». При достижении компанией определенного уровня развития Группе требуются промежуточные денежные потоки от своих компаний в форме дивидендов для компенсации ликвидности своих инвестиций.

(c) *Риск ликвидности и изменения процентной ставки.* Риск ликвидности заключается в неспособности Группы привлечь средства (в основном в форме займа) для финансирования привлекательных инвестиций или рефинансирования существующего займа. Риск изменения процентной ставки – это риск возможного изменения процентной ставки и увеличения расходов по займам Группы. Изменения в риске ликвидности и риске изменения процентной ставки могут происходить в силу либо макро-(рыночных) условий, либо микро- (специфичных для компании) условий. Хотя регулируемые рынком условия ликвидности и изменения процентных ставок находятся за пределами контроля Группы, Группа стремится максимально расширить свои возможности по снижению стоимости займов.

(d) *Валютный риск.* Основными инвестициями Группы являются доли участия в дочерних компаниях. Некоторые вложения представляют собой инвестиции, выраженные в валюте отличной от доллара США, или используют отличную от доллара США функциональную валюту. Группа принимает такую форму структурного валютного риска.

**Правовой и нормативный риск.** Группа разделяет правовой риск на контрактные риски, судебные риски и риски структуры. Нормативный риск включает в себя законодательный и подобные риски.

(a) *Контрактный риск.* Контрактный риск – это потенциальные сложности, касающиеся принудительного исполнения или защиты договорных положений или различной интерпретации контракта сторонами.

(b) *Судебный риск* возникает, в основном, от риска контрактов или судебных рисков третьих лиц, которые периодически возникают с партнерами или другими понесшими ущерб третьими лицами. Судебные риски, как правило, проявляются в неспособности Группы проводить защиту или совершать соответствующие действия в отношении позиции или иска, предъявленного Группе. Сюда также включается неспособность Группы подать иск или принудительно осуществить свои права через суд. Любые иски или судебные разбирательства либо потенциальные иски или судебные разбирательства доводятся до сведения соответствующих лиц в Группе (в том числе юридических отделов, представителей Группы и членов совета директоров). Группа, как правило, регулирует договорные соглашения и судебные разбирательства с помощью лучших сторонних правовых советников. Судебные иски против Группы зачастую предполагают участие множества сторон и обычно вовлекают компании как соистца или соответчика, юридические отделы в компаниях Группы часто решают судебные вопросы и получают консультации от правовых советников высшего уровня. Как правило, культура Группы требует агрессивной позиции в разрешении контрактных претензий и судебных исков, как вполне естественной.

ИНТЕРКОМ  
АУДИТ

Для аудиторских  
77  
заключений

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Все существенные или сложные договорные соглашения и судебные разбирательства с участием Группы обсуждаются и рассматриваются Советом директоров Группы или консультативными советами и/или советами директоров компаний Группы, если они вовлечены в разбирательства или споры.

(с) *Риск структуры.* Риск структуры – это риск, при котором правовая или налоговая структура Группы не контролируется надлежащим образом, что приводит к излишним правовым и/или налоговым рискам. Компании Группы должны получать разрешение на открытие или закрытие компаний и/или одобрение от советов директоров компаний в зависимости от планируемого масштаба и характера изменений в правовой структуре компании. При значительном правовом и налоговом реструктурировании обычно привлекаются услуги правовых советников высшего уровня и/или бухгалтерских фирм.

(d) *Нормативный риск.* Нормативный риск – это риск возникновения неблагоприятного законодательного акта, могущего навредить деятельности Группы. Нормативным риском также может быть наложение излишне отягощающих административных или нормативных обременений, мешающих ведению дел (например, лицензирование, регулирование анти-конкурентной деятельности). Данный риск также включает выборочное применение законодательства к компаниям Группы. В таком виде нормативный риск является всеобъемлющим риском, влияющим на все компании Группы в рынках, где они ведут свою деятельность. Компании Группы стремятся предсказать данные риски и управлять ими до появления нового или применения существующего законодательства, нормативного акта или правил. В общем, члены Совета директоров, лица, ответственные за работу с представителями правительства, и сторонние эксперты вовлечены в работу по лоббированию изменений в законодательстве, изменению нормативных актов и административных правил через соответствующие правовые каналы.

**Риск потери деловой репутации.** Защита репутации Группы крайне важна для непрерывного процветания Группы и ее компаний. Так как фирменное наименование «Альфа» является «флагманским» наименованием в Группе и требует доверия клиентов, любой ущерб наименованию «Альфа» по вине любой из компаний повлияет на другие сегменты Группы. Риск потери деловой репутации возникает из-за ряда факторов (экологических, социальных или управленческих), а также правовых и других споров, мошенничества и желтой прессы.

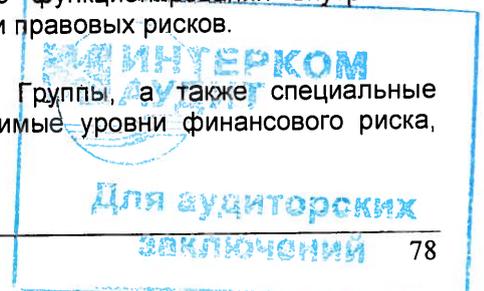
Хотя большинством рисков потери деловой репутации занимаются различные официальные структуры в компаниях Группы, иногда некоторые риски потери деловой репутации регулируются на уровне Группы. Как правило, споры, возникающие на уровне Группы, регулируются Советом директоров с помощью сторонних профессиональных консультантов или компаниями внутри Группы, обладающими требуемым уровнем квалификации.

**Капитальный риск.** См. Примечание 32.

**Управление специфичными рисками на уровне субхолдингов**

Управление рисками в Группе децентрализовано до уровней субхолдингов в России, Украине, Казахстане и Беларуси и иногда до уровня их дочерних компаний. Субхолдинги подвержены ряду рисков, возникающих в силу ведения ими экономической деятельности. Субхолдинги всегда систематически используют имеющиеся возможности для достижения показателей экономического роста без потери контроля над соответствующими рисками. Функции управления рисками внутри подгрупп Группы выполняются в отношении финансовых рисков (процентная ставка, ликвидность, рынок, кредит, валюта), а также географических, операционных и правовых рисков. Основными задачами функции управления финансовыми рисками является установление лимитов риска и контроль вероятности возникновения данного риска в пределах этих лимитов, при достижении оптимального уровня рисков и доходности. Функции управления операционными и правовыми рисками нацелены на обеспечение правильного функционирования внутренней политики и порядков действий для минимизации операционных и правовых рисков.

Индивидуальные программы управления рисками подгрупп Группы, а также специальные комитеты устанавливают, анализируют и утверждают применимые уровни финансового риска, который могут принять на себя субхолдинги.



### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Подход подгрупп к управлению рисками состоит из трех ключевых элементов: (а) минимизация рисков, (б) идентификация рисков, и (с) оценка, управление и контроль рисков.

**Общая стратегия управления рисками.** Советы директоров субхолдингов несут общую ответственность за организацию системы управления риском, контроль над управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками, а также одобрение значительных крупных рискованных операций.

Комитеты по аудиту отвечают за оценку эффективности внутреннего аудита, управления рисками и внутреннего контроля, и контроль за надежностью системы управления ими. Комитеты по аудиту проводят заседания и дают Совету директоров рекомендации в отношении их усовершенствования

Советы директоров и Правления ответственны за надзор и внедрение методов снижения рисков. Они также ответственны за то, что компании Группы осуществляют деятельность в рамках установленных Группой параметров рисков.

Стратегические комитеты по рискам (СКР) являются ответственными за рассмотрение основополагающих принципов и политики риск-менеджмента, одобряя статистические модели вероятности дефолта (модели PD) и валидационный отчет по этим моделям. СКР являются самым главными комитетами в системе управления рисками. Они создают и регулируют систему управления рисками для наиболее существенных рисков и устанавливают лимиты по рискам, которые выходят за пределы компетенции других комитетов по управлению рисками.

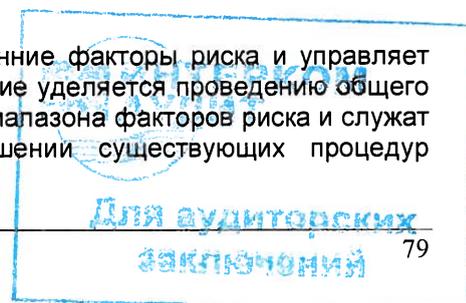
Департаменты по управлению рисками ответственны за общую функцию управления рисками, а также за внедрение общих принципов и методов идентификации, измерения, управления рисками и отчетов по ним.

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности, как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций, осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Казначейства, Дирекции по управлению рисками, Управления розничными рисками и Комитеты по управлению активами и пассивами (КУАП). С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений Группа создала иерархию кредитных комитетов в зависимости от типа и суммы риска. Дирекции по управлению рисками занимаются управлением кредитным риском, связанным с корпоративными клиентами, финансовыми институтами, малыми и средними предприятиями, а также рыночным и операционным рисками.

Управления розничными рисками отвечают за управление рисками, связанными с кредитными картами, кредитами физическим лицам с погашением в рассрочку, кредитами на приобретение автомобиля, потребительскими кредитами и ипотечными кредитами. В настоящее время структура дирекций направлена на усиление упреждающего управления портфелем и выполнение всесторонней программы совершенствования процессов и моделей управления рисками, конечная цель которой – соответствие стандартам управления рисками (Базель II).

Управление безнадежными долгами осуществляется Департаментами по работе с проблемными кредитами и Комитетами по работе с проблемными кредитами, которые полностью независимы от Департамента управления рисками. Комитеты по работе с проблемными кредитами рассматривают и утверждают стратегию по взысканию проблемных кредитов. Департаменты по работе с проблемными кредитами реализуют принятую стратегию. Эти подразделения подотчетны Председателям Правлений и Главным кредитным комитетам. Управления по работе с проблемной задолженностью физических лиц являются частью Операционных блоков и реализуют стратегию по управлению проблемной задолженностью, разработанную Управлениями по контролю рисков физических лиц.

**Выявление риска.** Группа идентифицирует внешние и внутренние факторы риска и управляет ими в рамках своей организационной структуры. Особое внимание уделяется проведению общего анализа рисков, который используется для определения всего диапазона факторов риска и служат основой для определения уровня подтверждения в отношении существующих процедур управления рисками.



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, департаменты управления рисками или подобные органы осуществляют контроль финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки в их областях знаний. Обзор основных рисков регулярно представляется совету директоров субхолдингов, входящих в Группу.

**Оценка риска, управление и контроль.** Процедуры оценки риска, представления отчетов по оценке риска и контроль над этими процедурами различаются в зависимости от вида риска, однако к ним применяется единая методология. Соблюдение стандартов Группы поддерживается периодическими проверками, проводимыми Управлениями внутреннего аудита. Результаты проверок внутреннего аудита обсуждаются с руководством проверяемого бизнес-подразделения и представляются аудиторским комитетам и руководству субхолдингов.

**Отчетность по рискам.** Отчетность по рискам представляет собой комплексную систему и формируется для предоставления высшему руководству сводной информации о существенных рисках и последствиях изменений в экономической среде. Регулярная отчетность по рискам включает в себя результаты выявления и анализа существенных рисков через ряд показателей, анализ имеющегося капитала, достаточности капитала и результаты стресс-тестирования.

**Кредитный риск.** Кредитный риск – это риск возникновения убытков, связанный с невыполнением дебитором или контрагентом своих финансовых обязательств перед Группой, установленных положениями договора, включая, без ограничения, неуплату причитающихся сумм в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т.д. Мониторинг и пересмотр таких рисков осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям регулярно утверждаются Правлением каждого субхолдинга.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. 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 процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. В отношении розницы оценка кредитного риска основывается на использовании разработанных и утвержденных статистических моделей. Эти модели вместе с процедурами верификации применяются до этапа одобрения кредитов.

Группа определяет риск-аппетит путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика устанавливает систему принятия кредитного риска, включая лимиты концентрации портфеля и определение зон ответственности.

Кредитные комитеты субхолдингов Группы несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Каждый кредитный комитет выполняет свои функции, основываясь на специфических инструкциях, утвержденных Советами Директоров субхолдингов.

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

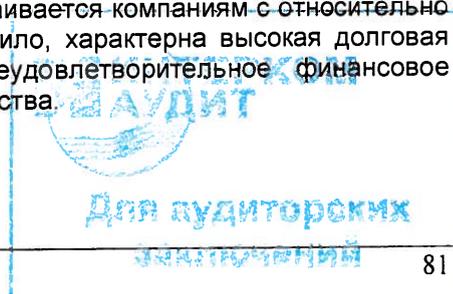
- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются либо Главным кредитным комитетом, либо Дополнительными кредитными комитетами. Предельный уровень риска для одобрения на уровне Кредитных комитетов утверждается Правлениями. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Департаментов кредитования корпоративных клиентов, Дирекций по управлению рисками, Юридических Департаментов, Казначейств и других структурных подразделений. Состав данных комитетов отражает сбалансированный подход к управлению кредитным риском. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главными кредитными комитетами, должны также одобряться Правлениями или Советами директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитеты по розничному кредитованию контролируют качество розничного кредитного портфеля и отслеживают тенденции на будущее. Розничный кредитный портфель включает следующие классы кредитов физическим лицам: кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку, кредиты на приобретение автомобиля и потребительские кредиты. Кредитные комитеты по розничному кредитованию утверждают новые розничные кредитные продукты, эффективные маржи по всем розничным продуктам, контролирует уровень резервирования по розничному кредитному портфелю, осуществляет списания по портфелю и принимает решения в области розничного кредитования. Заседания комитетов проводятся ежемесячно.

**Кредитный процесс.** При корпоративном кредитовании все операции проходят стандартизированную процедуру андеррайтинга, в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Группы. Для розницы все кредиты одобряются с использованием моделей розничного риска, являющихся частью кредитной системы, и процедур проверки. Кредитный процесс в этой области практически полностью автоматизирован и его мониторинг осуществляется на постоянной основе.

Департаменты кредитования тщательно оценивают возможную сделку, уделяя особое внимание анализу финансовой стабильности, достаточности денежных потоков, долгосрочной жизнеспособности, кредитной истории, конкурентной позиции и качеству залога. Анализ кредитоспособности заемщиков фокусируется на их денежных потоках, стабильности, жизнеспособности бизнес модели и прогнозам по сфере деятельности. Основываясь на оценке рисков сделки и заемщика, заемщику присваивается внутренний кредитный рейтинг.

Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой для целей создания резерва под обесценение кредитного портфеля сделке присваивается один из следующих рейтингов:

- **Первоклассный заемщик.** Данный рейтинг присваивается компаниям с минимальной вероятностью дефолта, для которых как правило характерна низкая долговая нагрузка, прочное финансовое положение, частое предоставление государственной поддержки и низкий уровень рисков отрасли заемщика.
- **Хороший и стабильный заемщик.** Данный рейтинг присваивается компаниям с низкой и приемлемой вероятностью дефолта, для которых, как правило, характерна низкая или приемлемая долговая нагрузка, прочное или стабильное финансовое положение, нечастое предоставление государственной поддержки и оптимальный отраслевой риск.
- **Приемлемый заемщик.** Данный рейтинг присваивается компаниям с приемлемой или относительно высокой вероятностью дефолта, для которых, как правило, характерна приемлемая долговая нагрузка и приемлемое финансовое положение, высокий отраслевой риск или низкий отраслевой риск наряду с нестабильной перспективой.
- **Неудовлетворительный заемщик.** Данный рейтинг присваивается компаниям с относительно высокой вероятностью дефолта, для которых, как правило, характерна высокая долговая нагрузка и высокий уровень отраслевого риска, неудовлетворительное финансовое положение и ряд признаков ухудшения финансового качества.



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- Проблемный заёмщик. Категория включает компании, объявленные, как находящиеся в состоянии дефолта, или в отношении которых применяется конкретное условие из-за серьезных финансовых проблем заемщика или нарушения условий контракта, или некоторых преимущественных прав, получаемых вследствие его финансовых проблем, которые не будут обеспечены иным образом, или высокой вероятности банкротства заемщика или иного финансового оздоровления. Побудительный мотив предоставления таких кредитов обычно лежит за пределами паритета рисков и выгод. Группа, как правило, не заключает сделки с проблемными заемщиками.

Внутренние рейтинги базируются на финансовой и нефинансовой, а так же прочей соответствующей информации.

Дирекции по управлению рисками проводят анализ и надлежащее присвоение рейтингов и дает свое заключение. Заключение Дирекций по управлению рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается с целью соотношения риска на клиента с нормативами, установленными в отношении максимального объема риска на одного клиента и лимитов концентрации риска.

Для целей управления кредитным риском Группа стратифицирует кредитный портфель по пулам:

- Пул текущих кредитов включает текущие кредиты и кредиты с технической просрочкой менее 14 дней.
- Пул потенциально неблагополучных кредитов включает кредиты с ранними признаками возможного ухудшения кредитного качества в будущем;
- Пул проблемных кредитов включает кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней. Проблемными кредитами занимаются Комитеты по проблемным кредитам в рамках корпоративных сегментов Группы.

Решения в области розничного кредитования базируются на процедуре принятия посредством использования моделей PD, EAD, LGD и кредитных потерь. Модели оценки розничных рисков разработаны на внутренней истории кредитования и отслеживаются ежеквартально на предмет стабильности и эффективности.

Процедуры в области розничного кредитования периодически изменяются в связи с нестабильностью экономических условий. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» для некоторых отраслевых сегментов; снижение кредитных лимитов и коэффициентов долгового бремени; более строгие стандарты контроля до утверждения.

Кредитные потери, извлеченные из соответствующих моделей, используются при ценообразовании розничных продуктов. Оценка кредитного риска, доходов и долговой нагрузки заемщиков принимаются во внимание при утверждении кредитных лимитов.

Анализ кредитного качества финансовых активов, кроме кредитов и авансов клиентам, базируется на их стратификации по трем категориям:

Категория I присваивается контрагентам с наилучшим кредитным качеством. В частности, ABN Financial включает в категорию I остатки с контрагентами, которым присваиваются наивысшие лимиты:

- Свыше 100 миллионов долларов США – для инвестиций, имеющих в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения;
- Свыше 50 миллионов долларов США – для торговых ценных бумаг;
- Свыше 200 миллионов долларов США - для средств в других банках.



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Категория II присваивается контрагентам с хорошим кредитным качеством В частности, ABH Finapcial включает в категорию II остатки с контрагентами, которым присваиваются следующие лимиты:

- От 50 до 100 миллионов долларов США – для инвестиций, имеющих в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения;
- От 10 до 50 миллионов долларов США – для торговых ценных бумаг;
- От 100 до 200 миллионов долларов США - для средств в других банках.

Остатки с остальными контрагентами включаются в категорию III.

**Мониторинг.** В ходе обычной деятельности Группа постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску. Кредитные департаменты контролируют кредитный риск посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Кредитные департаменты определяют потенциально проблемные сделки, используя набор точных критериев, предназначенных для оценки проблемного статуса сделки и применяя в отношении этих проблемных операций процедуры более высокого уровня. Значительные кредитные риски, возникшие в связи с ухудшением кредитоспособности клиентов, отражаются в отчетах, которые предоставляются для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету.

Менеджеры по работе с клиентами и кредитные менеджеры раз в месяц/квартал/полгода посещают клиентов в зависимости от кредитного качества заемщика и размера предоставленного ему кредита. Группа, в зависимости от профиля клиента, ежемесячно или ежеквартально проводит анализ продаж клиентов, динамики маржи и кредитного портфеля.

Мониторинг розничных портфелей проводится Управлениями розничными рисками ежемесячно или чаще, в зависимости от необходимости. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; просрочка (как длительная, так и случайная); показатели переноса (переход просроченных остатков по различным этапам); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; максимальные значения по сектору для каждого розничного портфеля; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность балльной оценки заявителей; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации. В рамках данного мониторинга Группа обращает особое внимание на маржу, скорректированную с учетом риска, с целью оптимизации прибыльности розничных портфелей.

Проверка лимитов концентрации по портфелям осуществляется еженедельно, и отчет о концентрации представляется Главным кредитным комитетам с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главные кредитные комитет обеспечивают, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Группы к риску и со структурой лимитов портфеля. Группа уделяет много внимания работе с проблемными кредитами и предоставляет соответствующую информацию Главным кредитным комитетам на еженедельной основе.

Комитеты по взысканию просроченных кредитов с корпоративных заемщиков проводят анализ проблемных кредитов на еженедельной основе. Данный анализ включает перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требование дополнительного обеспечения по кредиту.

Кредитные риски, связанные с межбанковскими операциями в основном возникают в результате незащищенной концентрации на одного контрагента, даже несмотря на краткосрочность таких концентраций (которые варьируются от нескольких часов до 1 месяца, со средней срочностью 1 неделя).

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Группа устанавливает отдельные лимиты для банков-контрагентов основываясь на оценке их финансовой отчетности и прочей доступной нефинансовой информации (такой как данные об акционерах контрагента, его клиентах, качество руководства, рыночное положение, степень концентрации деятельности и степень роста).

**Контроль.** В Группе создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель применяемого контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения политики и процедур Группы. Группа применяет механизмы контроля, обеспечивающие эффективное управление рисками. Такие механизмы включают: (i) подготовку регулярных отчетов о состоянии портфелей и регулярное предоставление таких отчетов соответствующим Кредитным комитетам, (ii) определение основных принципов кредитной политики, определяющих подробную политику на уровне департамента, (iii) необходимость регулярного пересмотра принципов политики, (iv) разработка принципов кредитования, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, (v) использование основанных на статистике методов принятия решений, например, таких как кредитный скоринг розничных портфелей с четким пониманием маржи, скорректированной с учетом риска, и (vi) постоянный мониторинг со стороны Дирекций по управлению рисками с целью оценки эффективности и контроля изменений при необходимости.

**Снижение кредитного риска.** Группа использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Группа также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взаимозачете и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также средства повышения качества кредита.

Группа осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Группой процедуры направлены на обеспечение своевременного признания и принятие соответствующих действий в отношении операций, имеющих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации.

Премия за кредитный риск включается в оценку риска и учитывается при принятии кредитных решений. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за каждую сумму кредитного риска, принимаемого Группой.

С целью избежания излишней концентрации, применяется диверсификация на портфельном уровне. Лимиты концентрации портфеля включают: (i) максимальный риск на одного заемщика, (ii) лимит отраслевой концентрации, (iii) лимит концентрации рисков по срокам погашения, (iv) лимит риска необеспеченного кредитования и (v) лимит внутреннего рейтинга. Два последних лимита необязательны, но подлежат контролю и требуют представления соответствующей информации. Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

**Рыночный риск.** Рыночный риск. Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Каждый субхолдинг Группы устанавливает лимиты в отношении допустимого уровня риска, которые отслеживаются на регулярной основе (ежедневно). Тем не менее, применение данного подхода не гарантирует защиту от убытков, превышающих размер установленных лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Субхолдинги управляют своим рыночным риском, устанавливая лимиты на объем и степень риска. Подверженность рыночному риску банковской деятельности, включающей в себя выдачу кредитов, привлечение депозитов и срочных счетов, а также осуществление других неторговых и розничных операций, управляется посредством системы лимитов. Подверженность рыночному риску инвестиционной деятельности Банка управляется через рыночную стоимость, VaR лимиты, лимиты на максимальные потери, которые установлены для совокупных позиций субхолдинга в акциях, инструментах с фиксированным доходом, в иностранной валюте и деривативах. Также устанавливаются сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая как долевыми, так и долговыми ценными бумагами) и рынками, а также в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам.

Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Дополнительные лимиты на эмитентов долговых ценных бумаг утверждаются отдельно Кредитным Комитетом соответствующего субхолдинга.

Операции Группы с производными финансовыми инструментами обусловлены двумя ключевыми факторами: (i) потребностью Группы в снижении собственных рисков, в основном с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных финансовых инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (ii) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах.

Лимиты по степени риска в отношении позиций по отдельным финансовым инструментам (валюта, акции, инструменты с фиксированной доходностью, деривативы) контролируются на ежедневной основе Департаментом по Управлению Рисками.

**Риск изменения цены акций.** Как указано выше для цели получения количественной оценки риска изменения цены акций, который относится только к торговой позиции Инвестиционного банка, Группа использует модель VaR.

Риск изменения цены акций по VaR Группы ограничивается 8 миллионами долларов США (эквивалент 485 миллионов рублей) (2015 г.: 8 миллионами долларов США (эквивалент 583 миллиона рублей) (лимит, установленный КУАП).

**Операционный риск** определяется как риск возникновения убытков в результате несоответствующих или несработавших внутренних процессов, людей и систем или внешних событий. Настоящее определение включает правовой риск, но исключает стратегический и репутационный риск.

При управлении операционным риском Группа придерживается принципов, установленных положениями центральных банков, так же как рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Деятельность Группы по управлению операционными рисками включает: выявление, оценку, мониторинг, контроль и/или минимизацию операционного риска Группы, а так же разграничение полномочий при управлении операционным риском. Сбор информации о реализованных операционных рисках и убытков осуществляется собственной системой баз данных Группы об убытках. Для выявления потенциальных операционных рисков Группа проводит самооценку риска и контроля различных типов операций и деятельности. Для мониторинга и предотвращения операционного риска Группой используются ключевые индикаторы риска.

Главные принципы и инструменты минимизации операционного риска определяются Политикой управления операционными рисками Группы.

Комитеты по Операционным рискам Группы каждого Субхолдинга, которые собираются ежемесячно, контролируют уровень операционного риска, координируют управление операционными рисками во всех департаментах субхолдингов Группы и одобряют процедуры по выявлению операционного риска.



31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Валютный риск.** Казначейства субхолдингов осуществляют централизованное управление валютным риском Группы на уровне субхолдингов. КУАП устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Казначействами на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Группа использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозным валютным риском.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>В миллионах рублей</i>	Доллар США	Рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные финансовые активы	1 090 481	1 097 169	202 087	114 025	2 503 762
Денежные финансовые обязательства	(807 957)	(1 055 228)	(213 525)	(121 601)	(2 198 311)
<b>Чистая балансовая денежная позиция</b>	<b>282 524</b>	<b>41 941</b>	<b>(11 438)</b>	<b>(7 565)</b>	<b>305 451</b>
<b>Чистая балансовая денежная позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов</b>	<b>279 597</b>	<b>54 440</b>	<b>(12 554)</b>	<b>(6 637)</b>	<b>314 835</b>
Производные финансовые инструменты на валюту (справедливая стоимость получаемой или уплачиваемой валюты) (Прим. 37)	99 538	(117 986)	6 272	2 773	(9 403)
<b>Чистая балансовая денежная позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>379 135</b>	<b>(63 546)</b>	<b>(6 282)</b>	<b>(3 864)</b>	<b>305 432</b>

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>В миллионах рублей</i>	Доллар США	Рубль	Евро	Прочие	Итого
Денежные финансовые активы	1 240 939	909 927	270 676	90 598	2 512 140
Денежные финансовые обязательства	(928 731)	(898 879)	(243 027)	(82 179)	(2 152 816)
<b>Чистая балансовая денежная позиция</b>	<b>312 208</b>	<b>11 048</b>	<b>27 649</b>	<b>8 419</b>	<b>359 324</b>
<b>Чистая балансовая денежная позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов</b>	<b>284 137</b>	<b>9 533</b>	<b>27 522</b>	<b>16 548</b>	<b>337 740</b>
Производные финансовые инструменты на валюту (справедливая стоимость получаемой или уплачиваемой валюты) (Прим. 37)	85 937	(23 776)	(35 479)	(5 098)	21 584
<b>Чистая балансовая денежная позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>370 074</b>	<b>(14 243)</b>	<b>(7 957)</b>	<b>11 450</b>	<b>359 324</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности. В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты предприятий Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. По состоянию на 31 декабря 2016 в случае изменения указанных ниже курсов валют, прибыль или убыток Группы до налогообложения изменился бы следующим образом:

<i>в миллионах рублей</i>	Рубли/ Доллар США	Рубли/ Евро	Рубли/ Прочие валюты
<b>31 Декабря 2016</b>			
Изменение курсов валют на +20%	75 827	(1 256)	(773)
Изменение курсов валют на -20%	(75 827)	1 256	773

По состоянию на 31 декабря 2015 в случае изменения указанных ниже курсов валют, прибыль или убыток Группы до налогообложения изменился бы следующим образом:

<i>в миллионах рублей</i>	Рубли/ Доллар США	Рубли/ Евро	Рубли/ Прочие валюты
<b>31 Декабря 2015</b>			
Изменение курсов валют на +20%	74 015	(1 591)	2 290
Изменение курсов валют на -20%	(74 015)	1 591	(2 290)

В Примечании 2 представлена информация о влиянии обесценения украинской гривны.

**Процентный риск.** 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 депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Для управления процентными позициями в различных валютах используются валютные форварды и процентные свопы.

Управление процентным риском Группы осуществляют Казначейства каждого субхолдинга на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится еженедельно подразделением по управлению активами и пассивами в составе Казначейств каждого субхолдинга.

Казначейства каждого субхолдинга также используют форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

Если бы на 31 декабря 2016 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов (2015 г.: 100 базисных пунктов) ниже/выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 9 988 миллионов рублей (2015 г.: 2 398 миллионов рублей) меньше, в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 1 139 миллион рублей (2015 г.: 1 361 миллион рублей) больше из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже отражены общие 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.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неде- нежные	Итого
<i>в миллионах рублей</i>						
<b>31 Декабря 2016 года</b>						
Итого финансовые активы	985 527	348 374	453 887	715 974	1 686	2 505 448
Итого финансовые обязательства	(651 365)	(415 100)	(305 951)	(825 895)	-	(2 198 311)
Эффект от процентных свопов	135 144	485	(485)	(135 144)	-	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года</b>	<b>469 306</b>	<b>(66 241)</b>	<b>147 451</b>	<b>(245 065)</b>	<b>1 686</b>	<b>307 137</b>
<b>31 Декабря 2015 года</b>						
Итого финансовые активы	750 301	465 660	251 837	1 044 042	2 677	2 514 517
Итого финансовые обязательства	(962 258)	(409 655)	(297 756)	(483 147)	-	(2 152 816)
Эффект от процентных свопов	53 058	875	-	(53 933)	-	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(158 899)</b>	<b>56 880</b>	<b>(45 919)</b>	<b>506 962</b>	<b>2 677</b>	<b>361 701</b>

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 37.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Знак «-» в таблице ниже означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте. В таблице ниже представлены процентные ставки, которые действовали на 31 декабря 2016 года:

% в год	2016			
	Доллар США	Рубль	Евро	Прочие
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	0.0	0.0	0.0	0.0
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.0	3.4	0.0	0.1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	0.0	0.0	0.0
Торговые ценные бумаги	5.3	10.8	3.4	-
Долговые торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	4.3	-	-	-
Средства в других банках	2.1	10.5	2.5	13.7
Кредиты и авансы клиентам	6.3	15.3	5.4	24.6
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.6	11.0	3.2	12.8
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	-	-	-	-
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	5.4	9.9	2.0	12.0
Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	5.4	-	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	4.4	9.7	3.2	10.9
Средства клиентов				
- текущие и расчетные счета	0.1	2.0	0.1	2.4
- срочные депозиты	2.8	8.8	1.6	13.3
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.9	10.2	5.3	4.9
Синдицированные и прочие долги	-	15.7	-	-
Субординированный долг	7.9	7.5	-	-

В таблице ниже представлены процентные ставки, которые действовали на 31 декабря 2015 года:

% в год	2015			
	Доллар США	Рубль	Евро	Прочие
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	0.0	0.0	0.0	0.0
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.0	0.0	0.0	0.0
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	0.0	0.0	0.0
Торговые ценные бумаги	7.0	11.0	4.0	10.0
Долговые торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	7.0	14.0	6.0	-
Средства в других банках	3.5	10.1	5.0	23.3
Кредиты и авансы клиентам	6.9	17.0	6.8	21.7
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1.4	12.4	3.0	16.7
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	5.2	-	-	-
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	6.0	10.0	2.0	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	3.9	-	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	2.6	6.1	1.6	11.1
Средства клиентов				
- текущие и расчетные счета	0.1	2.0	0.2	4.1
- срочные депозиты	3.7	10.0	2.3	12.9
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.1	10.0	5.1	4.7
Синдицированные и прочие долги	10.0	15.9	5.0	10.0
Субординированный долг	8.1	7.0	-	-

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
 Для аудиторских заключений  
 89

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Географическая концентрация рисков.** Большая часть активов и обязательств Группы сконцентрирована в России. Группа также подвержена рискам, происходящим от клиентов с СНГ, Европе и США. На 31 декабря 2016 года кредиты и авансы клиентам из Украины составили 94 928 миллионов рублей (2015 г.: 79 952 миллиона рублей). На 31 декабря 2016 года условные обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств клиентов из Украины составляли 8 553 миллиона рублей (2015 г.: 5 466 миллионов рублей). В Примечании 30 раскрыта информация об основных субхолдингах Группы, осуществляющих деятельность в России, Европе и Украине.

**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 овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдачи кредитов и выплат по производным финансовым инструментам. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляют Казначейства и КУАП субхолдингов.

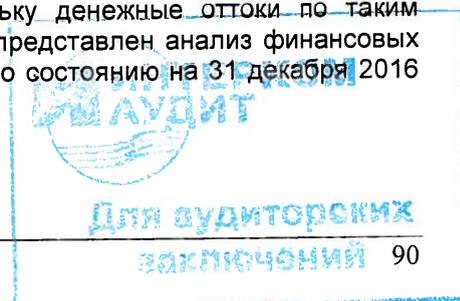
Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнить непредвиденные требования по ликвидности. Управление ликвидностью Группы требует учитывать уровень ликвидных активов, необходимых для выполнения обязательств по мере приближения срока исполнения; иметь доступ к перечню источников финансирования; поддержания планов по стабильности финансирования и мониторинг показателей ликвидности в соответствии с нормативными требованиями.

Казначейства субхолдингов готовят профили ликвидности финансовых активов и обязательств субхолдингов и затем создают адекватные портфели активов с краткосрочной ликвидностью, в основном состоящие из краткосрочных торговых бумаг, банковских вкладов (включая центральные банки) и прочие межбанковские размещения, с целью обеспечения достаточной ликвидности субхолдингов Группы.

Казначейства субхолдингов контролируют ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводят стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Для регулярного проведения стресс-тестов Казначейства используют прогнозные модели ликвидности для разных финансовых инструментов на ежедневной основе. Группа отслеживает различные сценарии, включающие или исключающие прогнозные кредитование. Информация об уровне неплатежей, приводящих к просрочке, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности.

КУАП субхолдингов утверждают лимиты для ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, а также подушки ликвидности на уровне каждого субхолдинга.

Платежи по форвардным контрактам, расчеты по которым осуществляются на валовой основе, сопровождаются соответствующими денежными притоками, как раскрыто ниже. Клиентские счета в приведенном ниже анализе классифицированы на основе контрактных сроков погашения. В большинстве регуляторных полей, в которых Группа осуществляет деятельность, физические лица имеют право взимать свои депозиты до истечения срока гашения взамен за отказ от права на наращенные проценты. Все выданные финансовые гарантии и импортные аккредитивы отнесены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», поскольку денежные оттоки по таким инструментам могут произойти в любое время. В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2016 года.



31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>в миллионах рублей</i>	До востребования и 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
Синдицированные и прочие долги	-	121	121	57 793	58 035
Субординированный долг	-	13 600	3 408	98 303	115 311
Прочие производные финансовые обязательства	44 362	525	711	13 771	59 369
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- 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, расчет по которым осуществляется на нетто основе	5 841	14 532	11 767	2 062	34 202
Импортные аккредитивы	25 808	-	-	-	25 808
Финансовые гарантии	17 913	-	-	-	17 913
Неиспользованные кредитные линии	6 446	-	-	-	6 446
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 269 823</b>	<b>381 800</b>	<b>287 477</b>	<b>439 741</b>	<b>2 378 841</b>

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2015 года.

<i>в миллионах рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	82 445	40 892	27 292	19 485	170 114
Средства клиентов – физические лица	450 911	183 866	147 079	63 464	845 320
Средства клиентов – прочие	398 105	124 937	76 449	48 024	647 515
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 737	40 641	44 376	291 261	379 015
Синдицированные и прочие долги	485	3 694	4 645	78 037	86 861
Субординированный долг	6	3 695	4 401	144 428	152 530
Прочие производные финансовые обязательства	13 380	333	5 899	-	19 612
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(208 736)	(57 921)	(25 456)	(70 477)	(362 590)
- отток	206 696	54 172	24 541	65 157	350 566
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	8 141	15 174	6 487	437	30 239
Финансовые гарантии	33 242	-	-	-	33 242
Импортные аккредитивы	23 276	-	-	-	23 276
Неиспользованные кредитные линии	3 416	-	-	-	3 416
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>1 014 104</b>	<b>409 483</b>	<b>315 713</b>	<b>639 816</b>	<b>2 379 116</b>



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенные выше таблицы показывают распределение обязательств на 31 декабря 2016 и 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблицах представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, 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 основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов.

В случаях, когда сумма к оплате не фиксирована, соответствующие суммы определяются со ссылкой на условия, существовавшие на отчетную дату. Платежи в иностранных валютах переводятся по спот курсу на конец отчетного периода.

Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной 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, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате.

Группа не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>в миллионах рублей</i>	До востребования и 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	301 590	-	-	-	-	301 590
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	16 110	-	-	-	-	16 110
Торговые ценные бумаги	111 610	-	-	-	-	111 610
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	1 638	-	121	-	-	1 759
Средства в других банках	141 407	37 835	12 156	241	-	191 639
Кредиты и авансы клиентам	147 448	231 928	350 058	793 615	-	1 523 049
Инвестиции	27 954	29 905	85 802	123 773	341	267 775
Инвестиции, переданные без прекращения признания	2 312	-	-	14 740	-	17 052
Производные финансовые инструменты	7 545	12 556	11 343	5 580	-	37 024
Прочие финансовые активы	4 485	11 049	19 835	1 549	911	37 829
<b>Итого активов</b>	<b>762 099</b>	<b>323 273</b>	<b>479 315</b>	<b>939 498</b>	<b>1 252</b>	<b>2 505 437</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
Синдицированные и прочие долги	-	-	-	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 обязательств</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>86 545</b>	<b>1 252</b>	<b>307 126</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года</b>	<b>139 950</b>	<b>49 461</b>	<b>219 329</b>	<b>305 874</b>	<b>307 126</b>	

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по срокам до погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>в миллионах рублей</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	Более 1 года	С нео- преде- ленным сроком	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	274 968	-	-	-	-	274 968
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	12 930	-	-	-	-	12 930
Торговые ценные бумаги	58 531	-	-	64	-	58 595
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9 912	-	1 531	-	-	11 443
Средства в других банках	67 439	23 557	4 921	2 407	259	98 583
Кредиты и авансы клиентам	165 575	238 525	286 585	962 627	-	1 653 312
Инвестиции	10 967	8 013	98 445	153 202	376	271 003
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	-	2 842	10 860	-	13 702
Производные финансовые инструменты	13 427	23 615	25 576	14 868	-	77 486
Прочие финансовые активы	15 420	11 359	-	14 761	955	42 495
<b>Итого активов</b>	<b>629 169</b>	<b>305 069</b>	<b>419 900</b>	<b>1 158 789</b>	<b>1 590</b>	<b>2 514 517</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	84 669	39 716	26 386	17 685	-	168 456
Средства клиентов	377 009	331 425	235 642	506 669	-	1 450 745
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 670	39 665	42 159	218 695	-	303 189
Синдицированные и прочие долги	441	2 467	3 755	34 050	-	40 713
Субординированный долг	-	3 498	4 081	107 794	-	115 373
Производные финансовые инструменты	10 619	21 193	10 827	10 714	-	53 353
Прочие финансовые обязательства	13 707	332	5 905	1 022	21	20 987
<b>Итого обязательств</b>	<b>489 115</b>	<b>438 296</b>	<b>328 755</b>	<b>896 629</b>	<b>21</b>	<b>2 152 816</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности</b>	<b>140 054</b>	<b>(133 227)</b>	<b>91 145</b>	<b>262 160</b>	<b>1 569</b>	<b>361 701</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года</b>	<b>140 054</b>	<b>6 827</b>	<b>97 972</b>	<b>360 132</b>	<b>361 701</b>	

Ожидается, что активы и обязательства, раскрываемые в графе «С неопределенным сроком», будут взысканы или погашены через 1 год после отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.



### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Совпадение и/или контролируемое несоответствие 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, вместе с этим одновременно повышается риск понесения 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 валютнообменных курсов.

### **32 Управление капиталом**

**Капитал на уровне Группы.** Группа определяет капитал как собственный капитал, представленный в консолидированном отчете о движении капитала. Управление капиталом Группы имеет следующие цели: обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и обеспечивать достаточную доходность на акционерный капитал с учетом принимаемых рисков. Для поддержания и управления структурой капитала Группа может возвращать капитал акционерам из прибыли в форме дивидендов, оптимизировать уровень долговой нагрузки, а также, что случается реже, привлекать дополнительный капитал.

**Субхолдинги Группы** имеют следующие основные цели в управлении капиталом:

- соответствовать всем основным требованиям к капиталу, установленным соответствующими центральными банками и особым условиям, установленным некоторыми соглашениями;
- обеспечивать способность функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
- обеспечивать соответствующий уровень доходности на капитал для акционеров с учетом принимаемого риска;
- и поддерживать достаточную капитальную базу для выполнения требований достаточности капитала в рамках Базель I (Международная конвергенция параметров и нормативов капитала от 1988 года (со всеми изменениями и дополнениями)) на уровне как минимум 8%.

Норматив достаточности капитала отслеживается на ежедневной основе согласно требованиям, установленным соответствующими центральными банками и на ежемесячной основе согласно прочим целям управления капиталом. Субхолдинги рассматривают весь капитал под управлением как собственные средства как показано в отчете о финансовом положении. Руководство контролирует и определяет доходность на капитал на основе ежемесячных бюджетов. Все расхождения бюджетов и реальных результатов выявляются и контролируются. Политика субхолдингов по управлению капиталом направлена на поддержание достаточной капитальной базы с целью сохранения доверия инвесторов, кредиторов и других участников рынка, и для обеспечения будущего развития Группы. Субхолдинги планируют свои потребности в капитале с целью соответствия требованиям центральных банков и требованиям Базель I с горизонтом на один год. А также осуществляют среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости, субхолдинги разрабатывают и реализуют меры по увеличению своей капитальной базы. Группа контролирует использование капитала субхолдингами.

Отдельные участники Группы подпадают под действие ковенантов, которые содержатся в различных кредитных соглашениях, включая уровень достаточности капитала согласно требованиям Базель I.

Группа и ее субхолдинги соблюдали все требования к достаточности капитала в течение 2016 и 2015 года за исключением описанного в Примечании 33.

**33 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски против компаний Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, превышающим созданный в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2016 года резерв в 1 274 миллиона рублей (2015 г.: 975 миллионов рублей). В октябре 2015 года Группа получила судебное решение в пользу клиентского иска против Группы, обязывающее Группу заплатить клиенту примерно 6 миллиардов рублей в счет погашения гарантированных Группой обязательств клиента. Основываясь на понимании фактов, обзора законодательства и последующих положительных судебных решений, Группа продолжает энергично защищать свою позицию и руководство верит, что в конечном итоге Группа не понесет существенных убытков в отношении данного иска. Также см. Примечание 41.

**Налоговое законодательство.** Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции, и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или, совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в 2016 году операции не требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования, возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако это может оказать существенное воздействие на финансовое положение и/или всю операционную деятельность Группы.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации, которые вносят вклад в операционные результаты Группы. 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. Такое толкование может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В законодательство о контролируемых иностранных компаниях ввел механизм налогообложения в Российской Федерации прибыли контролируемых иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая доверительные фонды), контролируемых российскими налоговыми резидентами. Доход контролируемых иностранных компаний облагается налогом по ставке 20%, если такие контролируется юридическим лицом, по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В результате руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что такое новое законодательство не приведет дополнительно к возникновению значительных сумм отложенных налогов из-за временных разниц, возникающих в результате ожидаемого способа налогообложения соответствующей деятельности Группы, подпадающих под действие законодательства о контролируемых иностранных компаниях.

**33 Условные обязательства (продолжение)**

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Налоговые риски, связанные с деятельностью Группы в Украине, Казахстане и Беларуси схожи с рисками деятельности в Российской Федерации.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года у Группы не существуют прочих потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных. Эти риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации.

Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, показанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

**Соответствие нормативным требованиям.** Группа предоставляет финансовые услуги через финансовые учреждения, зарегистрированные в Российской Федерации, Нидерландах, Украине, Белоруссии, Казахстане, Кипре и других юрисдикциях. Финансовые услуги подлежат регулированию со стороны властей посредством получения и обновления различных лицензий и разрешений, а также посредством постоянного контроля соблюдения существующих законов и нормативных актов, условий соответствующих лицензий и разрешений. Несоблюдение нормативных требований может привести к наложению штрафов или пени или более жесткие санкции, включая приостановление, изменение или прекращение лицензий, разрешений или требований, в целях ограничить определенные бизнес-деятельности.

В ходе своей обычной деятельности Группа должна интерпретировать и выполнять существующие нормативные требования в своей деятельности. Время от времени могут быть идентифицированы случаи фактического или потенциального несоблюдения существующих нормативных требований. Руководство сосредоточено на предотвращении таких случаев в первоочередном порядке и считает, они не приведут к значительным ограничениям деятельности или существенным финансовым санкциям.

Соблюдение особых условий. Компании Группы подлежат соблюдению особых условий в отношении их заимствований и нормативных требований (включая соблюдение достаточности капитала). Несоблюдение таких условий может привести к негативным последствиям для соответствующих компаний Группы. Состоянием на 31 декабря 2016 и 2015 годов компании Группы соблюдали все особые условия.

В течение 2015 года АТБ создал дополнительные значительные резервы под обесценение кредитов, которые повлияли на способность АТБ соблюдать требования по достаточности регулятивного капитала и привели к тому, что в марте 2016 года локальный регулятор выдвинул требование о поддержании достаточности капитала АТБ на уровне выше, чем ранее минимально необходимый уровень. Руководство АТБ и руководство Группы приняло меры по разрешению сложившейся ситуации, включая увеличение капитализации АТБ, урегулирование кредитной нагрузки и ряд других действий. Предпринятые в 2016 году меры позволили АТБ соблюдать все нормативные требования по состоянию на 31 декабря 2016 года. Кроме того, АТБ создал и обязан поддерживать буфер ликвидности в размере приблизительно 400 000 тысяч евро (26 миллионов рублей), рассчитанный как доля счетов и депозитов физических лиц. Группа намерена продолжать оказывать поддержку АТБ, если таковая потребуется.

**33 Условные обязательства (продолжение)**

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2016 года обязательства капитального характера Группы составили 1 527 миллионов рублей (2015 г.: 1 531 миллион рублей), из которых 65 миллионов рублей (2015 г.: 146 миллиона рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 1 462 миллиона рублей (2015 г.: 1 385 миллионов рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>В миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Менее 1 года	2 668	2 770
От 1 до 5 лет	4 413	4 519
Более 5 лет	836	583
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>7 917</b>	<b>7 872</b>

**Обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные 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. 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 кредитование.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств, которые представляют собой договора страхования. Гарантии исполнения обязательств - это договоры, предусматривающие выплату компенсации в случае, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренное договором обязательство. Такие договоры не передают кредитный риск. 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 правилам.

**33 Условные обязательства (продолжение)**

В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Финансовые гарантии	25 809	33 242
Импортные аккредитивы	17 920	23 276
Экспортные аккредитивы	2 608	163
Неиспользованные кредитные линии	6 446	3 416
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>52 783</b>	<b>60 097</b>
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	89 136	87 525
<b>Итого обязательств кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств</b>	<b>141 919</b>	<b>147 622</b>

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 3 526 миллионов рублей (2015 г.: 5 787 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гда большая часть обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств были выпущены в пользу российских контрагентов и их иностранных компаний.

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>	<b>5 059</b>	<b>10 313</b>
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение года	(2 685)	(5 412)
Поступления, связанные с объединениями бизнеса (Прим. 40)	126	-
Влияние пересчета в валюту отчетности	(127)	158
<b>Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря (Прим. 21)</b>	<b>2 373</b>	<b>5 059</b>

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

	Прим.	2016		2015	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
<i>в миллионах рублей</i>					
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8,18	1 759	1 456	11 443	7 798
Срочные депозиты до востребования	9	18 718	39 219	16 785	37 826
Кредиты и авансы клиентам	10,18	8 120	7 311	38 077	26 894
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения владения	11, 18	-	-	6 778	5 612
Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения владения	11,18	17 052	15 353	6 924	5 393
Денежные средства с ограниченным правом использования	13	382	-	457	1 489
Инвестиционная собственность	16, 18	1 152	792	802	-
<b>Итого</b>		<b>47 181</b>	<b>64 131</b>	<b>81 266</b>	<b>85 012</b>



**33 Условные обязательства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 9 и 10), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 224 519 миллионов рублей (2015 г.: 108 449 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 47 312 миллионов рублей (2015 г.: 28 643 миллиона рублей). (Примечания 18 и 19).

Обязательные резервы на счетах в центральных банках на сумму 16 110 миллионов рублей (2015 г.: 12 930 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, попадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного репо, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами репо, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам, (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами и (4) клиентские счета, эмиссионные долговые ценные бумаги и другие финансовые обязательства, которые зачитываются против кредитов и авансов клиентам, а также другие финансовые активы компаний, находящихся под общим контролем Группы.

34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2016 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	
<i>в миллионах рублей</i>	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c)-(d)-(e)
<b>Активы</b>						
<i>Средства в других банках</i>						
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками	140 421	-	140 421	140 421	-	-
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>						
- Корпоративные кредиты	13 890	6 672	7 218	-	5 702	1 516
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	39 973	-	39 973	39 973	-	-
<i>Производные финансовые инструменты</i>	25 173	-	25 173	24 202	789	182
<i>Прочие финансовые активы</i>						
- Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	3 700	-	3 700	-	1 820	1 880
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения</b>	<b>223 157</b>	<b>6 672</b>	<b>216 485</b>	<b>204 596</b>	<b>8 311</b>	<b>3 578</b>
<b>Обязательства</b>						
<i>Средства других банков</i>						
- Срочные вклады	3 700	-	3 700	3 518	182	-
- Договоры продажи и обратного выкупа	53 257	-	53 257	18 804	-	34 453
<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
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения</b>	<b>102 813</b>	<b>6 672</b>	<b>96 141</b>	<b>46 524</b>	<b>15 043</b>	<b>34 574</b>

34 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2015 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	
<i>в миллионах рублей</i>	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c)-(d)-(e)
<b>Активы</b>						
<i>Средства в других банках</i>						
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками	20 261	-	20 261	20 261	-	-
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>						
- Корпоративные кредиты	9 839	9 839	-	-	-	-
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	48 176	146	48 030	48 030	-	-
<i>Производные финансовые инструменты</i>	33 890	-	33 890	31 923	1 239	728
<i>Прочие финансовые активы</i>						
- Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7 288	-	7 288	-	3 644	3 644
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения</b>	<b>119 454</b>	<b>9 985</b>	<b>109 469</b>	<b>100 214</b>	<b>4 883</b>	<b>4 372</b>
<b>Обязательства</b>						
<i>Средства других банков</i>						
- Срочные вклады	4 664	-	4 664	4 445	219	-
- Договоры продажи и обратного выкупа	21 136	-	21 136	21 136	-	-
<i>Средства клиентов</i>	5 903	5 903	-	-	-	-
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	4 081	4 081	-	-	-	-
<i>Производные финансовые инструменты</i>	37 826	-	37 826	31 923	3 425	2 478
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения</b>	<b>73 610</b>	<b>9 984</b>	<b>63 626</b>	<b>57 504</b>	<b>3 644</b>	<b>2 478</b>

Приведенная в колонке (b) сумма, зачитываемая в отчете о финансовом положении, представляет собой меньшее из следующих значений: (i) валовая сумма до взаимозачета, приведенная в колонке (a), и (ii) сумма соответствующего инструмента, приемлемого для взаимозачета. Точно также суммы в колонках (d) и (e) ограничены риском, указанным в колонке (c) для каждого отдельного инструмента, в целях недопущения занижения конечного чистого риска.

### **35 Передача финансовых активов**

Группа передавала в ходе операций финансовые активы, которые не требуют списания с баланса в текущем и предыдущем периодах:

**Сделки репо.** На 31 декабря 2016 г. Группа имеет торговые ценные бумаги и долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 18 811 миллионов рублей (2015 г.: 25 145 миллионов рублей), которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене (Примечание 8 и 11). На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 16 809 миллионов рублей (2015 г.: 18 804 миллиона рублей) (Примечание 18 и 19). Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

### **36 Участие в структурированных предприятиях**

Группа выпускает облигации с помощью консолидируемых структурированных предприятий, зарегистрированных в странах Европы. Эти предприятия консолидировались, так как они были специально созданы для реализации целей Группы, и Группа фактически несет риски и получает вознаграждения при осуществлении деятельности этих предприятий. На 31 декабря 2016 года такие предприятия выпустили долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 266 223 миллиона рублей (2015 г.: 322 870 миллионов рублей).

### **37 Производные финансовые инструменты**

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

**37 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2016			2015		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы	Обязательства	Контрактная или согласованная сумма	Активы	Обязательства
		Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость		Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
<i>в миллионах рублей</i>						
<b>Форвардные контракты с поставкой</b>						
<i>Ценные бумаги</i>						
- продажа ценных бумаг	16 802	121	(485)	43 657	947	(1 312)
- покупка ценных бумаг	182	-	-	437	-	(73)
<b>Форвардные контракты без поставки</b>						
<i>Драгоценные металлы</i>						
- продажа драгоценных металлов	3 215	-	-	3 717	-	-
- покупка драгоценных металлов	3 215	61	-	3 717	-	-
<b>Фьючерсы</b>						
- продажа прочих базисных активов	2 487	-	(61)	-	-	-
-- покупка прочих базисных активов	2 487	-	-	-	-	-
<b>Опционы «колл»</b>						
<i>Ценные бумаги</i>						
- проданные опционы «колл»	1 941	-	(121)	3 207	-	(146)
- приобретенные опционы «колл»	6 915	182	-	510	364	-
<i>Сырье</i>						
- проданные опционы «колл»	3 154	-	(583)	2 332	-	(146)
- приобретенные опционы «колл»	3 154	121	-	2 332	-	-
<i>Иностранная валюта</i>						
- проданные опционы «колл»	8 371	-	-	-	-	-
- приобретенные опционы «колл»	4 974	-	-	7 726	437	-
<b>Опционы «пут»</b>						
<i>Ценные бумаги</i>						
- проданные опционы «пут»	-	-	-	-	-	-
- приобретенные опционы «пут»	3 579	1 031	-	3 717	1 093	-
<i>Сырье</i>						
- проданные опционы «пут»	3 639	-	(61)	1 895	-	-
- приобретенные опционы «пут»	5 035	121	-	1 895	146	-
<i>Иностранная валюта</i>						
- проданные опционы «пут»	2 426	-	-	437	-	-
- приобретенные опционы «пут»	10 372	1 031	-	5 539	146	-
<b>Свопы</b>						
- Процентные свопы	135 144	61	(2 184)	51 091	146	(437)
- Свопы на дефолт по кредиту	7 279	1 395	(121)	9 766	2 259	-
- Встроенные производные инструменты, связанные с кредитом, полученным от АСВ (Прим.20)	-	-	-	57 213	-	(875)
<b>Итого</b>		<b>4 124</b>	<b>(3 616)</b>		<b>5 538</b>	<b>(2 989)</b>

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже.



**37 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

<i>в миллионах рублей</i>	2016		2015	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Форварды</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	205 222	462 420	591 368	110 022
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(384 047)	(191 639)	(96 748)	(523 200)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	56 805	51 221	10 130	75 926
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(39 366)	(54 106)	(100 551)	(21 086)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	329 187	121 071	71 571	399 853
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(148 852)	(418 114)	(437 477)	(68 437)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	33 483	23 332	28 679	29 145
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(25 112)	(33 240)	(24 360)	(35 030)
<b>Свопы</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	16 984	19 653	49 329	15 572
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(17 894)	(11 161)	(12 741)	(47 665)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	-	317	21 457	-
- Кредиторская задолженность в евро выплачиваемая при расчете	-	(8 599)	-	(21 355)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	18 864	(7 768)	-	33 745
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(12 374)	-	(23 031)	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	-	6 726	2 915	7 935
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	-	(2 416)	(8 593)	(5 789)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»</b>	<b>32 900</b>	<b>(42 303)</b>	<b>71 948</b>	<b>(50 364)</b>

Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам частично снижали риски по коротким позициям по форвардам (Примечание 8).

<i>в миллионах рублей</i>	2016		2015	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	12 253	-	14 358	-
Корпоративные еврооблигации	4 185	182	19 503	-
Еврооблигации и облигации других государств	303	-	364	-
Корпоративные акции	61	-	292	211
Векселя	-	-	9 037	-
АДР и ГДР	-	-	73	219
<b>Итого</b>	<b>16 802</b>	<b>182</b>	<b>43 627</b>	<b>430</b>



**38 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит исходя из котированной цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

**Регулярные оценки справедливой стоимости**

Регулярные оценки справедливой стоимости – представляют собой оценки, которые стандарты учета требуют или допускают раскрывать в консолидированном отчете о финансовом положении на каждую отчетную дату. Уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости изложены ниже:

в миллионах рублей	2016			2015		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>						
<b>Финансовые активы</b>						
<b>Долговые торговые ценные бумаги</b>						
- Корпоративные еврооблигации	26 204	29 904	-	16 107	10 932	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	30 268	1 213	-	1 458	-	-
- Корпоративные облигации	19 107	-	-	19 533	-	-
- Еврооблигации других государств	4 489	-	-	434	-	-
- Векселя	-	-	-	-	9 037	-
<b>Долевые торговые ценные бумаги</b>						
- Корпоративные акции	425	-	-	656	219	-
- АДР и ГДР	-	-	-	219	-	-
<b>Долговые торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>						
- Корпоративные еврооблигации	61	1 698	-	2 041	510	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	-	-	-	8 819	-	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	73	-	-
<b>Долговые инвестиции, предназначенные для продажи</b>						
- Облигации других государств	57 440	-	-	113 697	-	2 503
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	48 283	-	-	30 319	-	-
- Сертификаты НБУ и облигации Украины	6 369	11 464	-	-	11 667	-
- Корпоративные облигации, еврооблигации и займы	613	2 504	-	12 349	-	-
- Ноты НБРК	1 799	-	-	2 040	1 792	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	948	3 073	-
<b>Долевые инвестиции, предназначенные для продажи</b>	-	-	341	-	-	376
<b>Инвестиции, переданные без прекращения признания</b>						
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	6 778	-	-



39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

в миллионах рублей	2016			2015		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Производные финансовые инструменты</b>						
- Производные финансовые инструменты на валюту	-	32 900	-	-	71 948	-
- Прочие производные финансовые инструменты	121	4 003	-	947	4 591	-
<b>Прочие финансовые активы</b>						
- Финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток	-	3 700	28 024	-	18 148	-
- Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	1 180	-	-	7 762	-
- Долевые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	910	-	-	947
<b>Нефинансовые активы</b>						
- Земля и здания	-	-	27 618	-	-	23 861
- Инвестиционное имущество	-	-	17 170	-	-	4 966
<b>Итого активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>195 179</b>	<b>88 566</b>	<b>74 063</b>	<b>216 418</b>	<b>139 679</b>	<b>32 653</b>
<b>Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
<b>Производные финансовые инструменты</b>						
- Производные финансовые инструменты на валюту	-	42 303	-	-	50 364	-
- Прочие производные финансовые инструменты	485	3 131	-	1 166	1 823	-
<b>Прочие финансовые обязательства</b>						
- Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	13 041	-	-	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	34 778	-	-	2 842	-
<b>Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости</b>	<b>485</b>	<b>80 212</b>	<b>13 041</b>	<b>1 166</b>	<b>55 029</b>	<b>-</b>

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 модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе ставок LIBOR и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

**Уровень 3.** Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 341 миллионов рублей (2015 г.: 376 миллиона рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 910 миллионов рублей (2015 г.: 947 миллионов

**38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

рублей), отнесенные к Уровню 3, представляют собой инвестиции в фонды и были оценены на основе стоимости чистых активов.

В Примечании 40 приведена информация, касающаяся переоценки финансовых обязательств, оцениваемых через прибыли или убыток.

**Активы и обязательства, которые не оценивались по справедливой стоимости:**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которые не оценивались по справедливой стоимости:

в миллионах рублей	2016				2015			
	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Обязательные резервы на счетах в центральных банках</b>	-	16 110	-	16 110	-	12 930	-	12 930
<b>Средства других банков</b>								
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками	-	140 435	-	140 435	-	20 240	-	20 258
- Срочные размещения в других банках	-	51 204	-	51 204	-	78 343	-	78 325
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>								
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам:</i>								
- Корпоративные кредиты	-	-	1 270 184	1 236 905	-	-	1 474 915	1 357 635
- Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	-	-	38 491	38 491	-	-	46 659	46 659
- Требования по финансовой аренде и авансы по лизинговым операциям	-	-	37 780	37 048	-	-	35 635	39 876
- Долговые ценные бумаги, классифицированные как кредиты и авансы	-	-	1 654	1 654	-	1 259	-	945
<i>Кредиты и авансы физическим лицам:</i>								
- Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-	152 725	152 897	-	-	166 368	155 206
- Потребительские кредиты	-	-	29 387	29 108	-	-	40 700	35 416
- Ипотечные кредиты	-	-	22 100	21 954	-	-	12 852	12 134
- Автокредитование	-	-	3 574	3 536	-	-	4 180	4 056
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	-	-	1 456	1 456	-	-	1 385	1 385
<b>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения</b>								
- Корпоративные еврооблигации	66 844	21 715	-	86 254	74 253	-	-	73 028
- Корпоративные облигации	25 586	-	-	24 676	5 789	-	-	5 789
- Ноты НБРК	18 743	-	-	18 743	-	-	-	-
- Облигации других государств	7 215	-	-	7 094	12 026	-	-	11 880
- Муниципальные облигации	2 195	-	-	2 195	740	-	-	740
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	802	-	-	802
<b>Инвестиции, переданные без прекращения признания</b>								
- Корпоративные еврооблигации	15 346	-	-	14 740	6 778	-	-	6 924
- Облигации других государств	2 425	-	-	2 312	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	-	-	4 051	4 015	-	3 829	-	3 834
<b>Финансовые активы, которые не оценивались по справедливой стоимости</b>	<b>138 354</b>	<b>229 464</b>	<b>1 561 402</b>	<b>1 890 827</b>	<b>100 388</b>	<b>112 772</b>	<b>1 786 523</b>	<b>1 867 822</b>



38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

в миллионах рублей	2016			Балан- совая стои- мость	2015			Балан- совая стои- мость
	Справедливая стоимость				Справедливая стоимость			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3		Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	
<b>Средства других банков</b>								
- Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	-	35 884	-	35 789	-	28 901	-	28 895
- Срочные вклады других банков	-	130 135	-	130 088	-	91 579	-	91 402
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	-	40 284	-	40 284	-	21 136	-	21 119
- Договоры продажи и обратного выкупа ЦБ РФ	-	12 981	-	12 981	-	-	-	-
- Кредиты, полученные от ЦБ РФ по программе обеспеченного кредитования	-	3 761	-	3 761	-	26 894	-	26 894
- Срочные вклады с ЦБРФ	-	303	-	303	-	146	-	146
<b>Средства клиентов</b>								
<i>Коммерческие организации</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	277 161	-	277 161	-	220 374	-	220 374
- Срочные вклады	-	346 847	-	341 020	-	361 881	-	360 178
<i>Физические лица</i>								
- Текущие счета/счета до востребования	-	455 391	-	455 391	-	358 382	-	358 382
- Срочные вклады	-	400 884	-	398 066	-	471 647	-	466 254
<i>Государственные и общественные организации</i>								
- Текущие/расчетные счета	-	6 197	-	6 197	-	5 611	-	5 611
- Срочные вклады	-	54 380	-	54 320	-	40 017	-	39 946
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>								
Долговые обязательства со сроком погашения в сентябре 2017 г.	53 135	-	-	51 073	73 614	-	-	69 371
Долговые обязательства с номиналом в российских рублях	48 101	-	-	47 130	64 647	-	-	61 805
Долговые обязательства со сроком погашения в апреле 2021 г.	50 163	-	-	44 158	65 522	-	-	62 169
Векселя	-	22 540	-	23 194	-	24 938	-	25 167
Долговые обязательства со сроком погашения в ноябре 2018 г.	22 746	-	-	21 958	33 726	-	-	33 653
Долговые обязательства со сроком погашения в июне 2017 г.	16 013	-	-	15 649	22 885	-	-	22 375
Среднесрочные евроноты	-	-	9 220	9 220	-	-	9 402	9 402
Долговые обязательства со сроком погашения в январе 2018 г.	5 398	-	-	5 216	6 414	-	-	6 487
Долговые обязательства со сроком погашения в августе 2018 г.	1 760	-	-	1 820	-	-	-	-
Долговые обязательства со сроком погашения в апреле 2016 г.	-	-	-	-	10 058	-	-	10 131
Прочие долговые обязательства	6 569	-	-	6 502	1 749	1 026	-	2 629
<b>Синдицированные и прочие кредиты</b>								
Кредит от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 г.	-	19 592	-	19 592	-	17 638	-	17 638
Прочие долговые обязательства	-	-	-	-	-	23 075	-	23 075



**38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

в миллионах рублей	2016				2015			
	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Субординированные кредиты</b>								
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 г.	-	27 235	-	27 235	-	26 894	-	26 894
Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 г.	29 055	-	-	26 325	41 179	-	-	40 158
Субординированный кредит со сроком погашения в 2020 г.	17 166	-	-	15 286	22 885	-	-	22 375
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 г.	11 100	-	-	10 918	16 471	-	-	16 034
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 г.	-	12 339	-	10 059	-	9 912	-	9 912
Субординированный долг со сроком погашения в 2018 г.	-	2 184	-	2 184	-	-	-	-
<b>Прочие финансовые обязательства</b>								
Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	3 526	3 526	-	-	5 788	5 787
Кредиторская задолженность	-	-	2 443	2 443	-	-	2 138	2 138
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами	-	-	1 641	1 944	-	-	2 259	2 259
Прочие	-	-	2 850	2 023	-	306	7 951	7 504
<b>Финансовые обязательства, которые не оценивались по справедливой стоимости</b>	<b>261 206</b>	<b>1 848 098</b>	<b>19 680</b>	<b>2 102 816</b>	<b>359 150</b>	<b>1 730 357</b>	<b>27 538</b>	<b>2 096 164</b>

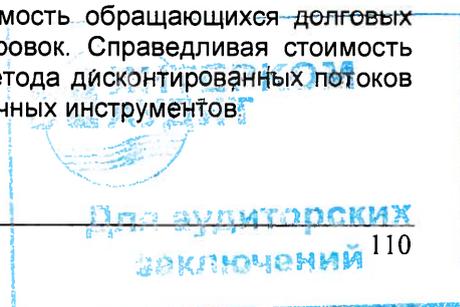
**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна 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, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

**Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструментов.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.



**38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

**Синдицированные и прочие кредиты.** Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по новым привлеченным кредитам с использованием процентной ставки по кредитам с аналогичным сроком погашения.

**Субординированный долг.** Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость прочего долга оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

**40 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

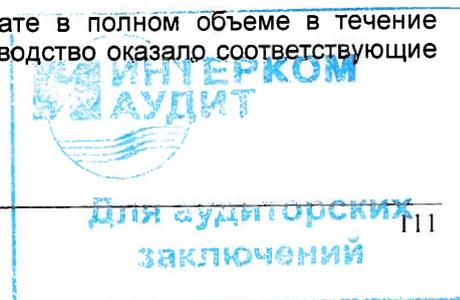
Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, статьям доходов и расходов за 2015 год:

в миллионах рублей	2016			2015	
	Акционеры	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны	Акционеры	Ключевой руководящий персонал
Кредиты и авансы клиентам	3 033	61	-	-	-
Средства клиентов	5 944	1 092	667	46 499	583
Прочая кредиторская задолженность	-	789	-	-	219
Процентные доходы	67	-	-	-	-
Процентные расходы	(335)	-	(67)	(122)	-
Комиссионные доходы	-	-	-	-	-
Прочие расходы	-	(1 072)	(402)	-	(549)

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

В миллионах рублей	2016	2015
Заработная плата	268	305
Краткосрочные премиальные выплаты	201	183
Долгосрочные премиальные выплаты	603	61
<b>Компенсация ключевого руководства в течение года</b>	<b>1 072</b>	<b>549</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.



**41 Объединение бизнеса**

*Приобретение ПАО Укрсоцбанк*

31 октября 2016 года Группа приобрела акции ПАО Укрсоцбанка, составляющие долю в капитале банка примерно 99.9%, а также 140 миллионов долларов кредиторской задолженности перед Unicredit S.p.A. ("UCG"), взамен за выпуск акций представляющих 9.9% капитала Компании («Акции»). Одновременно, Группа заключила симметричные договора пут и кол опционов на Акции с UCG. По сути Акции являются залогом по вознаграждению, уплачиваемому Группой UCG. Данное вознаграждение, не превышающее 325 миллионов долларов США, является отложенным на 5 лет и зависит от будущих денежных потоков по определенным кредитам в портфеле Укрсоцбанка. Группа учла данное вознаграждение как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» Группа учла результат от приобретения основываясь на справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств:

<i>в миллионах рублей</i>	<b>Соответствующая условная справедливая стоимость на дату приобретения</b>
Денежные средства и их эквиваленты	16 984
Кредиты и авансы клиентам	43 152
Инвестиции	4 845
Отношения с клиентами и прочие нематериальные активы	3 648
Инвестиционная собственность	7 548
Прочие финансовые и нефинансовые активы	1 258
Основные средства	5 976
Средства клиентов	(62 275)
Задолженность перед Компанией	(8 807)
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(3 649)
<b>Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов</b>	<b>8 680</b>
Добавить: Задолженность перед Компанией	8 807
<b>Итого</b>	<b>17 487</b>
Доход от выгодной покупки, отраженный в прибыли или убытке	(3 963)
<b>Общая стоимость приобретения</b>	<b>13 524</b>
Отложенное вознаграждение	(13 524)
Денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней компании	16 984
<b>Прирост денежных средств и их эквивалентов при приобретении</b>	<b>16 984</b>

Задолженность по отложенному вознаграждению составляет 215 миллионов долларов США, что по курсу на отчетную дату эквивалентно 13 041 миллиону рублей (Примечание 21).

**42 События после отчетной даты**

В январе 2017 года Группа разместила рублевые облигации на сумму 5 000 миллионов рублей со сроком погашения 5 января 2032 года, датой следующего пересмотра процентной ставки 22 января 2020 и эффективной процентной ставкой при выпуске 9.68% годовых.

В январе 2017 года Группа разместила новый транш среднесрочных нот в сумме 124 миллиона долларов США (эквивалент 7 480 миллионов рублей) со сроком погашения в октябре 2017 года и эффективной процентной ставкой при выпуске 2.86% годовых.



**AVH HOLDINGS S.A.**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

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

В феврале 2017 года Группа получила требование заплатить российскому банку около 10 600 миллионов рублей. Исходя из понимания фактов и анализа законодательства, Группа намеревается решительно отстаивать свою позицию. В настоящее время стороны обсуждают вопрос о заключении мирового соглашения. Руководство придерживается мнения, что в связи с данным требованием не возникнет никаких существенных убытков.

В феврале 2017 года Группа выпустила рублевые облигации на сумму 10 000 миллионов рублей со сроком погашения 16 февраля 2022 года и эффективной ставкой при выпуске 9.49% годовых.

В марте 2017 года Группа выпустила ноты номиналом 400 миллионов евро (эквивалент 24 785 миллионов рублей) со сроком погашения в апреле 2020 года и эффективной ставкой при выпуске 2.72% в год.

В апреле 2017 Группа досрочно частично погасила долг перед АСВ по ОФЗ (Примечание 20).

П.В. Назарьян  
Директор

26 мая 2017 г.



ИНТЕРКОМ  
АУДИТ

Для аудиторских  
заключений 113



Всего прошнуровано,  
пронумеровано и скреплено  
печатью 13 листов  
Е.В. Коротких / Е.В. Коротких