

АО «Райффайзенбанк»

**Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Принципы учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	22
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	24
6	Новые учетные положения	24
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30
8	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	33
9	Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток	35
10	Средства в других банках	37
11	Кредиты и авансы клиентам	39
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51
14	Инвестиции в ассоциированные организации	51
15	Основные средства и нематериальные активы	53
16	Производные инструменты и прочие финансовые активы	54
17	Прочие активы	54
18	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	55
19	Средства других банков	55
20	Средства клиентов	56
21	Выпущенные долговые ценные бумаги	57
22	Срочные заемные средства от Материнского банка	57
23	Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	58
24	Прочие обязательства	59
25	Акционерный капитал	59
26	Добавочный оплаченный капитал и прочие резервы	60
27	Процентные доходы и расходы	60
28	Комиссионные доходы и расходы	61
29	Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	62
30	Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	62
31	Административные и прочие операционные расходы	62
32	Доход от реализации дочерней организации	63
33	Налог на прибыль	63
34	Дивиденды	67
35	Сегментный анализ	67
36	Управление финансовыми рисками	75
37	Управление капиталом	111
38	Условные обязательства	114
39	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	119
40	Передача финансовых активов	122
41	Производные финансовые инструменты и хеджирование	122
42	Справедливая стоимость финансовых инструментов	125
43	Сверка классов финансовых инструментов по категориям оценки	131
44	Операции между связанными сторонами	134

Аудиторское заключение

Акционерам и Наблюдательному совету АО «Райффайзенбанк»:

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Райффайзенбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом составляет 1 297 миллионов рублей, что составляет приблизительно 5% от прибыли до налогообложения.

- Мы планировали и определяли объем нашего аудита за 2016 год с учетом структуры отчетности Группы. В результате мы определили АО «Райффайзенбанк» как значительный компонент Группы (общая сумма активов Банка, за исключением остатков по операциям между компаниями Группы, составляет около 99% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2016 года и 96% от общей суммы прибыли до налогообложения за 2016 год).

- Группа включает ассоциированные организации Банка, которые не являются значительными, а также дочерние организации, большинство из которых представляют собой предприятия специального назначения Банка и не оказывают значительного воздействия на Группу. В связи с этим аудиторам компонентов не предоставлялись особые инструкции по аудиту. Аудиторская группа группового аудитора проводила аудит компонента ООО «Райффайзен Лизинг» одновременно с аудитом Банка. Наша работа по другим ассоциированным и дочерним организациям была ограничена документальной проверкой их финансовых результатов, а в соответствующих случаях также направлялись запросы руководству Группы или аудиторам компонентов. В результате мы сочетали аудит в полном объеме по существенным компонентам с прочими процедурами по определенным статьям финансовой отчетности (а именно, «инвестиции в ассоциированные организации»), с учетом существенности компонентов, для того, чтобы получить желаемый уровень аудиторских доказательств в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы в целом.

Мы проводили работу по аудиту на уровне Группы в отношении консолидации финансовой информации и подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ниже перечислены ключевые вопросы аудита, требующие нашего внимания:

- Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам
- Оценка производных финансовых инструментов

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Банка и Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом отрасли финансовых услуг, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	1 297 млн. рублей
Как мы ее определили	5% от прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно используемых на практике.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью кредитов и авансов клиентам, а также в связи с тем, что расчет соответствующего резерва под обесценение предполагает использование значительных суждений и оценок.

Этот резерв представляет собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по кредитам и авансам клиентам на отчетную дату.

Специальные резервы рассчитываются на индивидуальной основе по значительным кредитам и авансам. Для расчета таких резервов требуется применение суждения, позволяющего определить, когда произошло событие обесценения, а затем оценить ожидаемые будущие потоки денежных средств, связанные с соответствующим кредитом.

По всем прочим кредитам создаются коллективные резервы на портфельной основе по кредитам и авансам аналогичного характера. Такие резервы рассчитываются с помощью статистических моделей, позволяющих оценить воздействие текущих экономических и кредитных условий на портфели кредитов. Построение и вводные данные этих моделей зависят от суждения руководства.

В Примечании 3 «Краткое изложение принципов учетной политики», Примечании 4 «Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики» и в Примечании 11 «Кредиты и авансы клиентам», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная

Мы оценили основные методики и соответствующие модели, использованные для расчета резерва (а также изменения в них в течение периода) на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы выполнили оценку и тестирование (на выборочной основе) построения и операционной эффективности средств контроля над данными и расчетами обесценения. Эти средства контроля включали контроль над выявлением обесцененных остатков, разработкой и поддержанием моделей и вводных данных, переносом вводных данных в модели и полученных данных в оборотно-сальдовую ведомость, а также над расчетом резерва.

Цель наших процедур состояла в том, чтобы определить, можем ли мы полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита. Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты и авансы, которые не были определены руководством как потенциально обесцененные, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, правильно ли это было сделано.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты и авансы, по которым был рассчитан индивидуальный резерв. Мы проверили, своевременно ли было выявлено событие обесценения, провели пересчет дисконтированных потоков денежных средств, проверили ожидаемые будущие потоки денежных средств, использованные руководством, критически оценили допущения и сравнили оценочные значения с внешними свидетельствами, при наличии такой возможности.

Ключевой вопрос аудита

информация о резерве под обесценение кредитов и авансов клиентам.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Мы протестировали (на выборочной основе) основу и действие моделей коллективного резервирования, а также использованные в них данные и допущения. Наша работа включала сравнение основных допущений на основании наших знаний о прочих практиках и фактического опыта, а также тестирование моделей с помощью их повторного применения и различные аналитические процедуры.

Оценка производных финансовых инструментов

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью производных финансовых инструментов для Группы, как с точки зрения объемов, так и с точки зрения их воздействия на прибыль или убыток. В настоящее время финансовые рынки характеризуются волатильностью, и у Группы имеются значительные позиции по производным финансовым инструментам, в связи с чем оценка производных финансовых инструментов может оказать существенное воздействие на Группу.

Производные финансовые инструменты оцениваются с помощью метода оценки на основании данных наблюдаемых рынков, полученных из известных систем рыночной информации. Производные инструменты преимущественно состоят из процентных свопов, валютных свопов, форвардных валютных контрактов и валютных опционных контрактов, а также форвардов с ценными бумагами. Наиболее часто применяемые методы оценки включают модели форвардного ценообразования и свопа, с использованием расчетов приведенной стоимости. В этих моделях используются различные вводные данные, в том числе валютные ставки спот и форвард, кредитное качество контрагентов, кривые процентных ставок и возможная волатильность.

Наши внутренние специалисты по оценке оценили основные методики, формулы и источники информации, использованные при проведении оценки, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы выполнили оценку и тестирование (на выборочной основе) построения и операционной эффективности средств контроля над оценкой. Эти средства контроля включали контроль над разработкой и поддержанием моделей и вводных данных, переносом вводных данных в модели и полученных данных в оборотно-сальдовую ведомость, а также над расчетом значений оценки. Цель наших процедур состояла в том, чтобы определить, можем ли мы полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита.

Наши внутренние специалисты оценили выборку производных финансовых инструментов, охватывающую все их основные типы, с помощью независимых моделей и источников данных и сравнили полученные результаты с оценками Группы, а также выявили различия.

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

В Примечании 3 «Краткое изложение принципов учетной политики», Примечании 4 «Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечании 41 «Производные финансовые инструменты и хеджирование» и в Примечании 42 «Справедливая стоимость финансовых инструментов», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация о производных финансовых инструментах и их оценке.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает полный Годовой отчет АО «Райффайзенбанк», который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем и не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. На дату настоящего аудиторского заключения нам не была предоставлена прочая информация, и мы не представляем какого-либо заключения в отношении прочей информации.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим,

модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 1 января 2017 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Группой требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверку числовых значений и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Группой обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2017 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.
При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО;
- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2017 года подразделения Банка по управлению значимыми для Группы рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
 - б) действующие по состоянию на 1 января 2017 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными рисками, рисками потери ликвидности, операционными, рыночными, процентными рисками, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

- с) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2017 года системы отчетности по значимым для Банка кредитным рискам, рискам потери ликвидности, операционным, рыночным, процентным рискам, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- д) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2016 года по вопросам управления кредитными рисками, рисками потери ликвидности, операционными, рыночными, процентными рисками, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- е) по состоянию на 1 января 2017 года к полномочиям Наблюдательного совета Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2016 года Наблюдательный совет Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Данные процедуры в отношении внутреннего контроля и систем управления рисками Группы проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Руководитель аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Наталия Владимировна Косова.

АО «ТФК Аудит»

15 марта 2017 г.
Москва, Российская Федерация

Н. В. Косова
Н. В. Косова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000396),
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: АО «Райффайзенбанк»
Свидетельство о государственной регистрации № 3292, выдано
Центральным банком Российской Федерации 10 июня 1996 г.

ул. Троицкая, д. 17/1, Москва, Российская Федерация, 129090

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвоटरхаусКуперс Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой
28 февраля 1992 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано
22 августа 2002 года за № 1027700148431.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз аудиторов» (Ассоциация).

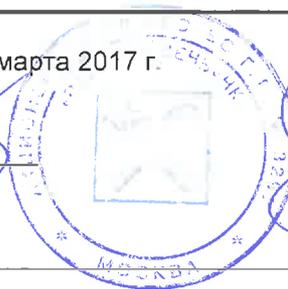
ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций –
11603050547.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	122 101 961	159 565 835
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		5 622 919	4 368 109
Торговые ценные бумаги	8	23 393 275	18 906 171
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	8	-	615 718
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток	9	35 100 057	26 749 433
Средства в других банках	10	31 857 908	34 972 177
Кредиты и авансы клиентам	11	474 399 662	522 321 580
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	-	1 507 038
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	4 173 747	9 426 637
Основные средства и нематериальные активы	15	14 737 665	16 558 801
Отложенный налоговый актив	33	2 470 451	1 449 386
Производные инструменты и прочие финансовые активы	16	34 539 611	57 637 717
Инвестиции в ассоциированные организации	14	2 289 714	2 000 561
Активы, предназначенные для продажи	18	96 025	-
Прочие активы	17	3 017 012	2 466 445
ИТОГО АКТИВЫ		753 800 007	858 545 608
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	19	13 493 051	45 681 336
Средства клиентов	20	547 596 730	581 270 437
Срочные заемные средства от Материнского банка	22	32 326 452	55 241 445
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	6 422 315	13 594 144
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	23	32 057 128	60 739 577
Текущие обязательства по налогу на прибыль		504 557	1 809 027
Прочие обязательства	24	5 494 674	5 497 096
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		637 894 907	763 833 062
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	25	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход		591 083	591 083
Добавочный капитал	26	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		70 525 113	49 332 559
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		115 905 100	94 712 546
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		753 800 007	858 545 608

Утверждено и подписано 15 марта 2017 г.

Сergeй Монин
 Председатель Правления



Герт Хебенштрайт
 Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 137 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы	27	91 604 812	102 964 066
Процентные расходы	27	(49 121 236)	(59 591 619)
Чистые процентные доходы		42 483 576	43 372 447
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	11	(10 306 430)	(15 430 886)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		32 177 146	27 941 561
Комиссионные доходы	28	22 629 963	19 927 020
Комиссионные расходы	28	(8 500 782)	(6 985 583)
Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		111 806	145 518
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		23 925	1 087 962
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		4 574 302	6 608 173
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	29	6 605 903	12 543 501
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	30	13 215 804	208 683
Чистые расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(17 132 451)	(11 317 780)
Амортизация корректировки хеджирования и неэффективность хеджа	41	429 394	2 437
Доход от реализации дочерней организации	32	103 704	6 163 067
(Резерв)/восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	23	(403 212)	99 728
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемые до погашения	13	(81)	238
Прибыль от проданных и ранее списанных кредитов	11	51 137	35 845
Прочие операционные доходы		284 793	410 654
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		106 790	-
Доля прибыли ассоциированных организаций	14	334 828	390 464
Операционные доходы		54 612 969	57 261 488
Административные и прочие операционные расходы	31	(24 935 808)	(26 104 720)
Прибыль до налогообложения		29 677 161	31 156 768
Расходы по налогу на прибыль	33	(6 391 271)	(6 303 593)
Прибыль за год		23 285 890	24 853 175
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	12	15 000	(11 250)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	33	(3 000)	2 250
Прочий совокупный доход/(убыток) за год за вычетом налогов		12 000	(9 000)
Итого совокупный доход за год за вычетом налогов		23 297 890	24 844 175

Примечания на страницах с 5 по 137 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

	Прим.	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2015 года		43 268 888	591 083	1 520 016	55 278 404	100 658 391
Прибыль за год		-	-	-	24 853 175	24 853 175
Прочий совокупный доход		-	-	-	(9 000)	(9 000)
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год		-	-	-	24 844 175	24 844 175
Дивиденды уплаченные		-	-	-	(30 790 020)	(30 790 020)
Остаток на 31 декабря 2015 года		43 268 888	591 083	1 520 016	49 332 559	94 712 546
Прибыль за год		-	-	-	23 285 890	23 285 890
Прочий совокупный доход		-	-	-	12 000	12 000
Итого совокупный доход за 2016 год		-	-	-	23 297 890	23 297 890
Дивиденды уплаченные	34	-	-	-	(2 105 336)	(2 105 336)
Остаток на 31 декабря 2016 года		43 268 888	591 083	1 520 016	70 525 113	115 905 100

Примечания на страницах с 5 по 137 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		88 658 357	98 106 536
Проценты уплаченные		(46 856 335)	(49 104 200)
Комиссии полученные		22 785 094	19 983 939
Комиссии уплаченные		(8 500 782)	(6 891 000)
Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		299 179	(909 984)
Реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(31 962)	10 821
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		13 215 804	208 683
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		4 574 302	6 608 173
Доходы, полученные от продажи кредитов	11	4 080 593	5 786 871
Прочие полученные операционные доходы		251 819	648 075
Уплаченные расходы на содержание персонала		(11 776 049)	(11 841 904)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(7 261 874)	(9 581 902)
Уплаченный налог на прибыль		(8 721 018)	(4 989 547)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		50 717 128	48 034 561
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации			
		(1 254 810)	1 530 005
Чистый (прирост) по торговым ценным бумагам			
		(5 136 147)	(8 696 226)
Чистый (прирост) по прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток			
		(12 345 978)	(11 640 170)
Чистый (прирост) по средствам в других банках			
		(1 038 190)	(23 845 682)
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам			
		(6 670 252)	95 126 211
Чистый (прирост) по производным инструментам и прочим финансовым активам			
		(663 180)	(154 907)
Чистое снижение по прочим активам			
		676 141	222 231
Чистое (снижение) по средствам других банков			
		(30 200 725)	(33 698 032)
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов			
		19 248 950	(4 079 912)
Чистый прирост/(снижение) по производным инструментам и прочим финансовым обязательствам			
		3 893 356	(674 635)
Чистое (снижение) по прочим обязательствам			
		(1 189 260)	(932 110)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		16 037 033	61 191 334
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(2 740 244)	(3 107 677)
Выручка от выбытия основных средств		1 830	229 046
Приобретение портфеля инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(1 036 058)	(8 247 542)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		5 790 515	-
Проценты, полученные по портфелю ценных бумаг, удерживаемых до погашения		401 325	482 860
Погашение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		1 500 000	-
Выручка от реализации активов, предназначенных для продажи		145 499	-
Дивиденды полученные	14	45 675	550 000
Расходы на реализацию / выручка от реализации дочерних организаций, за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств выбывших дочерних организаций		(64 737)	5 899 704
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		4 043 805	(4 193 609)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		222 215	475 271
Погашение срочных заемных средств, полученных от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(16 351 718)	(47 806 295)
Поступления от субординированного долга		-	12 326 800
Проценты, уплаченные по срочным заемным средствам, полученным от Материнского банка и прочих финансовых институтов		(3 513 221)	(3 526 905)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		38 922	6 530 064
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(6 958 405)	(14 879 779)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(1 432 176)	(2 178 941)
Дивиденды уплаченные	34	(2 105 336)	(30 790 020)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(30 099 719)	(79 849 805)
Изменения в начисленных процентах по денежным средствам и эквивалентам денежных средств			
		27 815	17 061
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств			
		(27 472 808)	(2 976 068)
Чистый прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		(37 463 874)	(25 811 087)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		159 565 835	185 376 922
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года		122 101 961	159 565 835

Примечания на страницах с 5 по 137 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Райффайзенбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Банк принадлежит Raiffeisen CIS Region Holding GmbH и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H, дочерним организациям Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (далее – «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Группы.

Основная деятельность. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. Кроме того, Группа посредством деятельности своих дочерних и ассоциированных организаций также занимается управлением активами и лизинговой деятельностью. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела 5 филиалов в Российской Федерации и 174 отделения (31 декабря 2015 г.: 5 филиалов и 179 отделений).

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала Группы составила 7 664 человека (31 декабря 2015 г.: 7 554 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Смоленская-Сенная, д. 28.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

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 38). Несмотря на повышение цен на нефть в течение 2016 года, 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. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

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

3 Принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов и обязательств, которые подлежат учету при хеджировании справедливой стоимости. 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 (см. Примечание 5).

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

Ассоциированные организации. Ассоциированные организации – это организации, на которые Банк оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает идентифицированный в момент приобретения гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных организаций, (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 организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных организаций.

Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной организацией, равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями взаимоисключаются пропорционально доле участия Группы в этих ассоциированных организациях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной организации.

Информация об инвестициях в ассоциированные организации представлена в Примечании 14.

Выбытия дочерних организаций. 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 ассоциированной организации 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.

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

Для оценки финансовых активов в качестве котируемой рыночной цены Группа использует текущую цену спроса; а для оценки финансовых обязательств – текущую цену предложения.

Портфель производных финансовых инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Применение моделей оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. Если изменение любого из существенных исходных допущений в рамках приемлемой возможной альтернативы приведет к существенному изменению консолидированных прибыли, выручки, суммарных активов или обязательств, то такая информация раскрывается в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Для определения справедливой стоимости валютных форвардных договоров, процентных свопов и валютных процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. См. Примечание 42.

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.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ). Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, 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 Правлением Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствуют учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО. Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым или прочим ценным бумагам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам РЕПО и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с договором или сложившейся практикой. Учетная политика в отношении дебиторской задолженности по договорам РЕПО совпадает с учетной политикой для соответствующего портфеля.

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их возникновения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. 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 с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. 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:

- Группа в качестве кредитора предоставляет заемщику концессию по экономическим или правовым причинам, относящимся к финансовому затруднению заемщика, которые в ином случае Группа не стала бы предоставлять;
- исчезновение активного рынка для таких финансовых активов из-за существующих финансовых затруднений;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменением внутренних факторов (неприбыльная деятельность, спад производства, значительный прирост по дебиторской/кредиторской задолженности) и внешних факторов (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий, или
- просрочка любого очередного платежа более, чем на 90 дней, и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями в отношении оцениваемых активов.

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

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

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

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, 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 для этих категорий активов.

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

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, финансовые гарантии, обязательства по предоставлению займов и неиспользованные кредитные линии. 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. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода, обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. Основные критерии, используемые для определения объективного доказательства того, что расходы, связанные с расчетами по обязательствам, будут понесены, аналогичны основным критериям, которые используются для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

В случаях, когда в отношении нереализованного обязательства периодически начисляются комиссионные доходы, они признаются в составе выручки равномерно на протяжении срока соответствующего обязательства.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в консолидированной прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через консолидированную прибыль или убыток за год.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. В таких случаях они реклассифицируются в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и эквиваленты денежных средств», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от типа контрагента и сроков/условий сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

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

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

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в консолидированной прибыли и убытке за год.

Амортизация. Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Здания	40-50
Офисное и компьютерное оборудование	5-7
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Программное обеспечение и лицензии амортизируются в соответствии с первичными документами.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы и выбывающие группы, которые могут включать внеоборотные и оборотные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительном отчете о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Средства других банков, срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и прочих финансовых институтов. Средства других банков, срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

Страховые и инвестиционные договоры – классификация. Группа заключает договоры, по которым осуществляется передача страхового или финансового риска или обоих этих рисков.

Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении хотя бы одного из следующих аспектов на дату начала отношений: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер убытка, связанного с наступившим страховым событием. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска.

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату производится тестирование страховых и пенсионных обязательств. Тестирование страховых и пенсионных обязательств проводится для того, чтобы удостовериться в адекватности обязательств по договору. При проведении этих тестов используются действующие оценки будущих договорных притоков и оттоков денежных средств. Если оценка показывает, что балансовая сумма страховых обязательств является неадекватной в свете расчетных будущих денежных потоков, то вся сумма дефицита относится на прибыль или убыток.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя и облигации, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, валютные и процентные свопы, валютные опционы и прочие производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости. 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 консолидированную прибыль или убыток за год (нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами), за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты являются инструментами хеджирования.

Группа относит некоторые производные финансовые инструменты к категории инструментов хеджирования при хеджировании справедливой стоимости портфеля. Учет хеджирования применяется в отношении производных инструментов, отнесенных к этим категориям при условии, что они отвечают определенным критериям учета хеджирования. На начало операции Группа документирует взаимоотношения между объектами хеджирования и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования.

На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости Группа корректирует объект хеджирования с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском, и отражает изменение справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках (нереализованный результат от производных финансовых инструментов). Прибыли или убытки, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в консолидированной прибыли или убытке за год с прибылями и убытками от переоценки объекта хеджирования по справедливой стоимости, в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в консолидированной прибыли или убытке за год в момент возникновения. В случае если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости объекта хеджирования списывается в прибыли или убытки за год в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход.

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые представляют эффективную часть отношения хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Нереализованные расходы за вычетом доходов от операций с производными финансовыми инструментами». Инструмент хеджирования статей хеджирования портфеля отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по строке «Кредиты и авансы клиентам».

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые представляют неэффективную часть отношения хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по строке «Амортизация корректировки хеджирования и неэффективность хеджа».

В целях оценки эффективности хеджирования Группа регулярно проводит два вида тестов: ожидаемое (перспективное) – тестирование на предмет эффективности (перспективное тестирование предположения о том, что взаимоотношение хеджирования будет высокоэффективным в будущих периодах); а также ретроспективное тестирование эффективности отношений хеджирования (тестирование того, являлось ли отношение хеджирования действительно высокоэффективным в прошлом периоде). Учет хеджирования применяется при условии проведения обоих указанных выше тестов.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Хеджирование считается высокоэффективным при соблюдении следующих двух условий:

- 1) предполагается, что на начало хеджирования и в последующие периоды хеджирование будет высокоэффективным в том случае, если в течение периода хеджирования изменится приведенная стоимость денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, – проводится перспективное тестирование на предмет эффективности, и предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%; и
- 2) фактические результаты хеджирования показывают, что хеджирование является высокоэффективным во время его использования – применяется ретроспективное тестирование эффективности хеджирования, предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса.

Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы. Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы признаются при выполнении контрагентом своих обязательств и отражаются по амортизированной стоимости.

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

Добавочный оплаченный капитал. Любая сумма, предоставленная акционерами в дополнение к выпущенным акциям, учитывается как добавочный оплаченный капитал в составе собственного капитала.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли отчетного года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные за управление 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 продолжительного периода времени.

Комиссионный доход по операциям с пластиковыми картами. Комиссионный доход по операциям с пластиковыми картами отражается после выполнения клиентами расчетов пластиковыми карточками и на основе отчетов платежных систем.

Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Группа отдельно отражает реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами от общей суммы доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают прибыли и убытки по операциям с закрытыми производными финансовыми инструментами, при этом прибыль и убытки рассчитываются как разница между денежными средствами, полученными на дату поставки, и первоначальной стоимостью производных финансовых инструментов, полученных и начисленных процентных доходов, уплаченных и начисленных процентных расходов. Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают изменение чистой приведенной стоимости процентных производных инструментов и валютных производных инструментов, справедливую стоимость приобретенного пут-опциона по операциям с корпоративными облигациями, изменение справедливой стоимости объекта хеджирования (долгосрочный депозит), который подлежит учету при хеджировании справедливой стоимости.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированной прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты).

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

Результаты деятельности и финансовое положение каждой организации группы пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, а в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственного капитала пересчитываются по первоначальному курсу и
- (iv) все возникающие в результате курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60,6569 рублей за 1 доллар США и 63,8111 рубль за 1 евро (2015 г.: 72,8827 рублей за 1 доллар США, 79,6972 рубля за 1 евро). Официальный обменный курс, использованный в 2016 году для пересчета доходов и расходов, составлял 66,83347 рублей за 1 доллар США, 73,99242 рубля за 1 евро (2015 г.: 61,31943 рубля за 1 доллар США, 67,99153 рубля за 1 евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по фидуциарным операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

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

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за период, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных либо местных экономических условий, связанных с неисполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 1 151 883 тысячи рублей (2015 г.: 1 465 921 тысяча рублей) соответственно. Убытки от обесценения кредитов, являющихся значительными по отдельности (индивидуально значимых), основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими и расчетными будущими дисконтированными денежными потоками по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 845 246 тысяч рублей (2015 г.: 1 060 093 тысячи рублей) соответственно.

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

В течение четвертого квартала 2016 года Группа внесла изменения в методику оценки убытка от обесценения: был внедрен подход на основе усовершенствованных внутренних рейтингов (далее – «подход IRB») в отношении розничных кредитов. На основании анализа Группы, подход IRB показал свою действенность как более точный способ, учитывающий чувствительность к риску, для оценки убытка от обесценения, позволяющий минимизировать неопределенность в отношении возможного воздействия кредитных рисков на розничные кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2016 года подход IRB применялся к большей части розничного портфеля, включающего кредитные карты, необеспеченные кредиты, ипотечные и автокредиты. В отношении прочих розничных продуктов оценка убытков от обесценения сохранилась без изменений.

Внедрение подхода IRB позволило Группе проработать применение модели понесенных убытков по соответствующим розничным кредитам. Основные изменения в методике резервирования убытков по кредитам относятся к следующему:

- Использование процессов на основе скоринга: система двухэтапного скоринга, состоящая из первоначального скоринга на основе данных клиентов, и поведенческого скоринга на основе данных по счетам;
- Внедрение следующих базовых вводных данных/компонентов: Вероятность дефолта (рассчитывается на основе откалиброванного скоринга по определенному счету), Убыток в случае дефолта (LGD) (долгосрочное средневзвешенное с учетом дефолта значение реализованного LGD), Сумма риска в случае дефолта, Период определения убытка, Наилучшая оценка ожидаемых убытков, которые Группа и надзорные органы в состоянии по отдельности определить, оценить и подтвердить.

Внутренние показатели розничного кредитного риска Группы основаны на оценке характеристик риска как по заемщику, так и по конкретному типу операции/продукта.

Система внутреннего контроля по розничным кредитным рискам включает различные типы мер мониторинга, которые полностью интегрированы в потоки операций, подлежащие мониторингу: от первоначальной кредитной заявки клиента до одобрения кредита банком и окончательного погашения кредита.

Указанные выше изменения в 2016 году привели к увеличению резерва под обесценение кредитов на сумму 1 816 348 тысяч рублей. См. Примечание 11.

Группа ввела дополнительные меры для управления своим кредитным риском. См. Примечание 36.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов применяется к процентным свопам в одной валюте, процентным свопам в разных валютах и валютным форвардным договорам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов определяется как разница между приведенной стоимостью требования с фиксированной ставкой и приведенной стоимостью обязательства с плавающей ставкой, или наоборот. См. Примечание 42. Группа применяет коэффициенты дисконтирования, рассчитанные на основе кривой доходности с нулевым купоном, для определения дисконтированной стоимости обязательства с плавающей ставкой. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого модели используют только общедоступные данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Завышенная или заниженная оценка будущих денежных потоков может привести к существенным корректировкам балансовой стоимости этих производных инструментов.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

«Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года 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 отличительные характеристики нового стандарта заключаются в следующем:

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

Группа уже провела анализ классификации и оценки и разрабатывает внутренние модели для расчета обесценения, чтобы оценить воздействие нового стандарта на свою финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – 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). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

«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 о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

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). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, как на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в противном случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.

Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (a) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (b) при модификации признание обязательства прекращается, (c) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (d) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения). Эти поправки относятся к вопросам, возникшим в результате внедрения нового стандарта о финансовых инструментах МСФО (IFRS) 9, до внедрения заменяющего стандарта, который Совет по МСФО (IASB) разрабатывает в отношении МСФО (IFRS) 4. Такие вопросы включают временную волатильность в отражаемых в отчетности результатах. Эти поправки предусматривают два подхода: подход наложения и подход на основе отсрочки. Измененный стандарт предоставит всем компаниям, выпускающим страховые договоры, возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, измененный стандарт предоставляет организациям, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, возможность временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Организации, откладывающие применение МСФО (IFRS) 9, будут по-прежнему применять существующий стандарт о финансовых инструментах – МСФО (IAS) 39. Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 4, дополняют существующие в данном стандарте варианты, которые уже можно использовать для учета временной волатильности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты в отношении поправок к МСФО (IFRS) 12, и 1 января 2018 года или после этой даты в отношении поправок к МСФО (IAS) 28). Улучшения влияют на три стандарта. В поправках разъясняется сфера действия требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 и уточняется, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением тех, которые относятся к сводной финансовой информации о дочерних организациях, совместных и ассоциированных предприятиях, применяется к долям участия организации в других организациях, которые классифицируются как предназначенные для продажи или как прекращенная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Были внесены изменения в МСФО (IFRS) 1, а также были исключены некоторые краткосрочные освобождения от применения МСФО в отношении раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждениях работникам и инвестиционных компаниях, после того, как такие краткосрочные освобождения достигли цели, для которой они были введены. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что у организации имеется возможность выбора для каждой инвестиции варианта оценки объектов инвестиции по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28 с помощью организации венчурного капитала или фонда коллективного инвестирования, паевого траста или аналогичных организаций, включая фонды страхования, связанного с инвестициями. Кроме того, организация, не являющаяся инвестиционной компанией, вправе иметь ассоциированную компанию или совместное предприятие, являющееся инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации сохранять оценку по справедливой стоимости, использованную такой инвестиционной ассоциированной компанией или совместным предприятием, при применении метода долевого участия. Эти поправки разъясняют, что такой выбор также можно применять к отдельным инвестициям. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 – Валютные операции и вознаграждение, выплачиваемое авансом (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Данное разъяснение рассматривает вопрос о том, как определить дату операции для того, чтобы установить валютный курс, используемый при первоначальном признании соответствующих активов, расходов или доходов (или их части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающего в результате вознаграждения в иностранной валюте, выплачиваемого авансом. В соответствии с МСФО (IAS) 21, датой операции для определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующих активов, расходов или доходов (или их части), является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающее в результате вознаграждения, выплачиваемого авансом. В случае нескольких авансовых платежей или поступлений организация должна определить дату операции по каждому платежу или поступлению авансового вознаграждения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в обстоятельствах, когда организация признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающее в результате вознаграждения, выплачиваемого авансом. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 не дает руководства по применению в отношении определения монетарных и немонетарных статей. Авансовый платеж или поступление вознаграждения обычно приводят к признанию немонетарного актива или немонетарного обязательства, однако также может привести и к монетарному активу или обязательству. Организации может потребоваться применение профессионального суждения для того, чтобы определить, является ли статья монетарной или немонетарной. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

«Перенос в категорию инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). В этих поправках разъясняются требования по переносу активов в категорию инвестиционной недвижимости или из этой категории в отношении незавершенного строительства. До внесения поправок в МСФО (IAS) 40 не существовало отдельного руководства по переносу незавершенных объектов в категорию инвестиционной недвижимости и из этой категории. Эти поправки разъясняют, что не предполагается вводить запрет на перенос объектов незавершенного строительства или застройки, которые ранее включались в запасы, в категорию инвестиционной недвижимости, когда имеются свидетельства об изменении в их использовании. В МСФО (IAS) 40 были внесены поправки для усиления принципа передачи в категорию инвестиционной недвижимости или из этой категории согласно МСФО (IAS) 40. В них устанавливается, что передача в категорию инвестиционной недвижимости или из этой категории осуществляется только в тех случаях, когда произошло изменение в использовании такой недвижимости, при этом такое изменение в использовании предполагает оценку того, соответствует ли недвижимость характеристикам инвестиционной недвижимости. Такое изменение в использовании должно быть обосновано свидетельствами. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

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

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные средства в кассе	26 191 439	33 564 017
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 302 045	34 350 735
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российская Федерация	5 297 996	9 949 251
- Другие страны	8 253 152	59 782 420
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	1 762 041
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовыми институтами с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	65 057 329	20 157 371
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	122 101 961	159 565 835

По состоянию на 31 декабря 2016 года эквиваленты денежных средств в сумме 65 057 329 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 20 157 371 тысяча рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного РЕПО со справедливой стоимостью 73 067 801 тысяча рублей (31 декабря 2015 г.: 24 337 615 тысяч рублей). Группа имеет право продать или перезаложить данные ценные бумаги, полученные по договорам обратного РЕПО.

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев представляют остатки на счетах в крупнейших известных иностранных банках и ведущих российских банках и финансовых институтах.

На 31 декабря 2016 года у Группы был один финансовый институт (31 декабря 2015 г.: четыре финансовых института) с балансовыми остатками, превышающими 10% от консолидированного собственного капитала Группы на эту дату. На 31 декабря 2016 года совокупный остаток средств этого клиента составил 60 530 708 тысяч рублей или 49,57% от денежных средств и эквивалентов денежных средств (31 декабря 2015 г.: 107 863 982 тысячи рублей или 67,60%).

Ниже представлена информация о сумме обеспечения, полученного в собственность Группой по инвестиционным операциям, не требовавшим использования денежных средств и эквивалентов денежных средств:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Неденежная инвестиционная деятельность		
Общая сумма обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, в обмен на кредиты и авансы клиентам	797 865	362 134

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, отражается в составе прочих активов. См. Примечание 17.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязатель- ных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Минимальный риск	17 302 045	-	3 452 490	-	-	20 754 535
Отличная кредито- способность	-	-	296 635	-	-	296 635
Очень высокая кредито- способность	-	3 886 004	4 476 341	-	56 564 564	64 926 909
Высокая кредито- способность	-	949 352	-	-	-	949 352
Устойчивая кредито- способность	-	6 856	9 558	-	-	16 414
Средняя кредито- способность	-	411 729	1 417	-	582 271	995 417
Посредственная кредито- способность	-	19 049	-	-	7 819 882	7 838 931
Низкая кредито- способность	-	6 657	16 701	-	90 612	113 970
Очень низкая кредито- способность	-	18 349	10	-	-	18 359
Итого эквиваленты денежных средств	17 302 045	5 297 996	8 253 152	-	65 057 329	95 910 522

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Минимальный риск	34 350 735	-	-	-	-	34 350 735
Отличная кредитоспособность	-	-	454 138	-	-	454 138
Очень высокая кредитоспособность	-	-	12 772 664	-	-	12 772 664
Высокая кредитоспособность	-	3 681	46 427 739	-	-	46 431 420
Средняя кредитоспособность	-	9 780 400	-	1 762 041	11 674 147	23 216 588
Посредственная кредитоспособность	-	145 190	117 530	-	1 815 552	2 078 272
Низкая кредитоспособность	-	-	-	-	6 667 672	6 667 672
Очень низкая кредитоспособность	-	19 980	10 349	-	-	30 329
Итого эквиваленты денежных средств	34 350 735	9 949 251	59 782 420	1 762 041	20 157 371	126 001 818

Географический анализ, анализ денежных средств и эквивалентов денежных средств по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

Информация по взаимозачету представлена в Примечании 39.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Корпоративные еврооблигации	10 967 120	1 229 765
Корпоративные облигации	6 647 900	11 590 934
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 894 430	3 611 148
Еврооблигации Российской Федерации	1 882 231	2 900 053
Муниципальные облигации	1 594	189 989
Итого торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	23 393 275	19 521 889

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения этих ценных бумаг. Ниже приводится анализ кредитного качества долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа	Еврооблигации РФ	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
Минимальный риск	2 667	3 894 430	1 882 231	203 532	1 594	5 984 454
Отличная кредитоспособность	232 923	-	-	1 104 792	-	1 337 715
Очень высокая кредитоспособность	1 778 462	-	-	3 845 343	-	5 623 805
Высокая кредитоспособность	3 008 489	-	-	2 306 585	-	5 315 074
Устойчивая кредитоспособность	1 214 930	-	-	3 445 806	-	4 660 736
Средняя кредитоспособность	152 913	-	-	61 062	-	213 975
Посредственная кредитоспособность	257 516	-	-	-	-	257 516
Итого торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	6 647 900	3 894 430	1 882 231	10 967 120	1 594	23 393 275

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа	Еврооблигации РФ	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
Минимальный риск	245 433	3 611 148	2 900 053	407 451	189 989	7 354 074
Отличная кредитоспособность	3 670 392	-	-	-	-	3 670 392
Очень высокая кредитоспособность	1 037 160	-	-	822 314	-	1 859 474
Высокая кредитоспособность	420 709	-	-	-	-	420 709
Устойчивая кредитоспособность	636 916	-	-	-	-	636 916
Средняя кредитоспособность	4 629 294	-	-	-	-	4 629 294
Посредственная кредитоспособность	951 030	-	-	-	-	951 030
Итого торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	11 590 934	3 611 148	2 900 053	1 229 765	189 989	19 521 889

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 36.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в портфеле Группы отсутствовали просроченные или обесцененные торговые ценные бумаги и остатки торговых ценных бумаг, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены. Торговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам, представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам РЕПО и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с договором или сложившейся практикой.

На 31 декабря 2016 года Банк не имел ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа («репо») (31 декабря 2015 г.: 615 718 тысяч рублей). См. Примечания 19 и 38.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 36.

9 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Казначейские облигации США	24 353 123	21 906 734
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6 152 667	2 147 502
Корпоративные еврооблигации	2 655 657	1 154 656
Корпоративные облигации	1 431 201	1 031 275
Муниципальные облигации	377 700	509 266
Еврооблигации Российской Федерации	129 709	-
Итого прочие долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток	35 100 057	26 749 433

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что Комитет по управлению активами и пассивами Группы («ALCO») оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией, документально закрепленной в бизнес-плане.

Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает отдельные признаки обесценения.

9 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток (продолжение)

Ниже приводится анализ прочих долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Казначейские облигации и США	Облигации федерального займа	Корпоративные евро-облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Евро-облигации РФ	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
Минимальный риск	24 353 123	6 152 667	618 051	-	377 700	129 709	31 631 250
Отличная кредитоспособность	-	-	181 597	668 769	-	-	850 366
Очень высокая кредитоспособность	-	-	1 480 631	102 119	-	-	1 582 750
Высокая кредитоспособность	-	-	279 197	57 855	-	-	337 052
Устойчивая кредитоспособность	-	-	96 181	598 387	-	-	694 568
Средняя кредитоспособность	-	-	-	4 071	-	-	4 071
Итого прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
	24 353 123	6 152 667	2 655 657	1 431 201	377 700	129 709	35 100 057

9 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Казначейские облигации США	Облигации федерального займа	Корпоративные евро-облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации ЕБРР	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
Минимальный риск	21 906 734	2 147 502	387 905	-	509 266	-	24 951 407
Отличная кредитоспособность	-	-	389 137	202 649	-	-	591 786
Очень высокая кредитоспособность	-	-	374 824	3	-	-	374 827
Средняя кредитоспособность	-	-	-	776 659	-	-	776 659
Посредственная кредитоспособность	-	-	-	51 964	-	-	51 964
Низкая кредитоспособность	-	-	2 790	-	-	-	2 790
Итого прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 906 734	2 147 502	1 154 656	1 031 275	509 266	-	26 749 433

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 36.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток, представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам РЕПО и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с договором или сложившейся практикой. См. Примечания 19 и 38.

Географический анализ, анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток, и дебиторской задолженности по сделкам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 36.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	19 534 539	27 473 559
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	12 323 369	7 498 618
Итого средства в других банках	31 857 908	34 972 177

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	Итого
Очень высокая кредитоспособность	19 534 539	12 323 369	31 857 908
Итого средства в других банках	19 534 539	12 323 369	31 857 908

Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	Итого
Высокая кредитоспособность	22 965 815	7 297 512	30 263 327
Средняя кредитоспособность	858 032	201 106	1 059 138
Посредственная кредитоспособность	3 649 712	-	3 649 712
Итого средства в других банках	27 473 559	7 498 618	34 972 177

Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 36.

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы были остатки денежных средств в четырех банках-контрагентах (2015 г.: в шести банках) с совокупной суммой средств, превышающей 200 000 тысяч рублей. Общая совокупная сумма этих депозитов составляла 31 857 908 тысяч рублей (2015 г.: 34 972 177 тысяч рублей), или 100,00% от общей суммы средств в других банках (2015 г.: 100,00%).

В целом, кредитный риск, связанный с финансовыми институтами, оценивается в сумме 78 608 477 тысяч рублей (2015 г.: 91 635 606 тысяч рублей), куда входят денежные средства и эквиваленты денежных средств, депозиты и прочие средства в других банках, а также производные финансовые инструменты.

Раскрытие справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 42.

Географический анализ, анализ средств в других банках по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 44.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиты корпоративным клиентам – корпоративные кредиты	274 816 219	341 166 020
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	187 116 338	181 915 470
Кредиты средним организациям – средний бизнес	23 301 117	20 182 967
Кредиты малому и микро бизнесу – кредиты ММБ	14 052 452	14 806 975
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	499 286 126	558 071 432
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(24 886 464)	(35 749 852)
Итого кредиты и авансы клиентам	474 399 662	522 321 580

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты средним организациям	Кредиты физическим лицам	Кредиты малому и микро бизнесу	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2016 года	19 008 009	871 487	13 775 402	2 094 954	35 749 852
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	6 134 368	(56 138)	4 206 959	256 789	10 541 978
Выбытие резервов в результате выбытия кредитов	(5 166 897)	(7 799)	(5 213 071)	(954 574)	(11 342 341)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(6 861 432)	(97 536)	(273 225)	(193 838)	(7 426 031)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитов	(2 232 734)	(20 609)	(383 639)	(12)	(2 636 994)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2016 года	10 881 314	689 405	12 112 426	1 203 319	24 886 464

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение розничного кредитного портфеля по продуктам в течение 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты и овердрафты	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2016 года	7 430 901	1 819 434	2 012 247	2 512 820	13 775 402
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	2 618 639	888 385	(38 159)	738 094	4 206 959
Выбытие резервов в результате выбытия кредитов	(3 381 217)	(427 014)	(386 104)	(1 018 736)	(5 213 071)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(53 317)	(153 096)	(49 550)	(17 262)	(273 225)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитов	(14 147)	(298 447)	(29 053)	(41 992)	(383 639)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2016 года	6 600 859	1 829 262	1 509 381	2 172 924	12 112 426

Резерв под обесценение кредитов в течение 2016 года отличается от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением суммы 235 548 тысяч рублей, ранее списанной как безнадежной (2015 г.: 280 351 тысяча рублей). Эта сумма относится к кредитам корпоративным клиентам и была отражена непосредственно в уменьшение строки резервов в Консолидированном отчете о прибыли или убытке за год.

В течение 2016 года Группа изменила свою политику по списанию корпоративных кредитов: обесцененные кредиты без взысканных платежей в течение двух лет и без ожидаемого возмещения в обозримом будущем подлежат списанию.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты средним организациям	Кредиты физическим лицам	Кредиты малому и микро бизнесу	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2015 года	11 852 959	901 549	11 240 462	1 259 172	25 254 142
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	7 347 435	66 855	6 933 846	1 363 101	15 711 237
Выбытие резервов в результате выбытия кредитов	(645 495)	(6 033)	(4 552 518)	(500 449)	(5 704 495)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(1 587 564)	(62 134)	(250 633)	(26 858)	(1 927 189)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитов	2 040 674	(28 750)	404 245	(12)	2 416 157
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2015 года	19 008 009	871 487	13 775 402	2 094 954	35 749 852

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение розничного кредитного портфеля по продуктам в течение 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты и овердрафты	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2015 года	6 633 389	838 226	1 579 864	2 188 983	11 240 462
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	3 953 703	1 159 546	717 946	1 102 651	6 933 846
Выбытие резервов в результате выбытия кредитов	(3 077 029)	(360 010)	(303 192)	(812 287)	(4 552 518)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(98 971)	(109 582)	(31 685)	(10 395)	(250 633)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитов	19 809	291 254	49 314	43 868	404 245
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2015 года	7 430 901	1 819 434	2 012 247	2 512 820	13 775 402

В течение 2016 года Банк продал кредиты клиентам по договорам цессии и другим договорам на общую сумму 15 957 185 тысяч рублей (2015 г.: 11 646 027 тысяч рублей) и получил в обмен на них денежные средства в сумме 4 080 593 тысячи рублей (2015 г.: 5 786 871 тысяча рублей) и другие активы, балансовая стоимость которых составила 585 388 тысяч рублей (2015 г.: 190 506 тысяч рублей), включая кредит общей стоимостью 3 542 445 тысяч рублей и резерв в размере 2 163 197 тысяч рублей, проданный Материнскому банку за денежное вознаграждение в размере 1 788 935 тысяч рублей. На дату продажи в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, по этим кредитам был начислен резерв под обесценение в сумме 11 342 341 тысяча рублей (2015 г.: 5 704 495 тысяч рублей). Чистый доход от проданных и ранее списанных кредитов, полученный в течение 2016 года и отраженный в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составил 51 137 тысяч рублей (2015 г.: доход в размере 35 845 тысяч рублей).

Ниже представлена концентрация кредитов по отраслям экономики:

	2016 г.		2015 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	187 116 338	37,48%	181 915 470	32,60%
Производство	106 966 472	21,42%	124 111 385	22,24%
Недвижимость	80 907 810	16,20%	110 142 839	19,74%
Торговля	46 752 842	9,36%	44 636 173	8,00%
Горнодобывающая промышленность	28 950 931	5,80%	33 970 092	6,09%
Транспорт, складское хранение и связь	16 660 674	3,34%	29 123 848	5,22%
Финансовые услуги	16 429 986	3,29%	19 854 673	3,56%
Здравоохранение и социальные услуги	6 055 307	1,21%	3 605 638	0,65%
Гостиничный бизнес и рестораны	1 702 482	0,34%	1 954 213	0,35%
Электро-, газо- и водоснабжение	651 416	0,13%	3 755 499	0,67%
Прочее	7 091 868	1,42%	5 001 602	0,90%
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов)	499 286 126	100,00%	558 071 432	100,00%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было 8 заемщиков (2015 г.: 12 заемщиков) с совокупной суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 5 000 000 тысяч рублей, в совокупном размере 74 825 737 тысяч рублей (2015 г.: 103 801 272 тысячи рублей).

Группа передала ЗАО «Ипотечный агент Райффайзен 01», предприятию специального назначения (ПСН), зарегистрированному в России, пул ипотечных кредитов с фиксированной процентной ставкой, выданных физическим лицам для финансирования покупки жилья. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость секьюритизированных кредитов составила 1 986 815 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 2 547 352 тысячи рублей). Дочерняя организация включается в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», поскольку деятельность ПСН осуществляется от лица Группы. Группа имеет полномочия на принятие решений для контроля за деятельностью ПСН. См. Примечание 22 в отношении балансовой стоимости соответствующих ценных бумаг, обеспеченных активами.

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Группой.

Рассматриваемое обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции.
- Устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Группой. В случае уменьшения стоимости Группа незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения.
- Возможность и желание реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране.

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обменен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осмотрительно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел по управлению рисками, связанными с обеспечением, Группы регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы и возможность оценки обеспечения независимыми оценщиками.

Список видов обеспечения, который Группа требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, другие объекты недвижимости, гарантии Материнского банка, денежные депозиты и прочие активы. Кредиты физическим лицам и кредитные карты не имеют обеспечения. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Средний бизнес	Итого
Необеспеченные кредиты	98 182 304	110 106 793	1 375 978	1 280 958	210 946 033
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами коммерческой недвижимости	83 178 406	-	8 829 356	11 882 042	103 889 804
- гарантиями и поручительствами	70 803 899	-	2 325 433	8 233 702	81 363 034
- оборудованием и транспортными средствами	10 992 226	10 250 604	465 093	1 324 076	23 031 999
- объектами жилой недвижимости	833 045	66 758 941	1 056 592	580 077	69 228 655
- прочими активами	5 066 235	-	-	-	5 066 235
- переуступкой будущей дебиторской задолженности	3 502 946	-	-	-	3 502 946
- гарантиями Материнского банка	-	-	-	-	-
- денежными депозитами	2 257 158	-	-	262	2 257 420
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов)	274 816 219	187 116 338	14 052 452	23 301 117	499 286 126

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Средний бизнес	Итого
Необеспеченные кредиты	117 728 770	113 273 426	2 758 178	790 762	234 551 136
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами коммерческой недвижимости	116 478 814	-	8 246 257	11 098 754	135 823 825
- гарантиями и поручительствами	66 262 716	-	2 530 040	6 193 188	74 985 944
- оборудованием и транспортными средствами	16 836 761	22 812 791	348 518	1 548 064	41 546 134
- объектами жилой недвижимости	1 800 941	45 829 253	923 947	505 344	49 059 485
- прочими активами	8 298 561	-	35	99	8 298 695
- переуступкой будущей дебиторской задолженности	10 792 909	-	-	4 514	10 797 423
- гарантиями Материнского банка	50 148	-	-	-	50 148
- денежными депозитами	2 916 400	-	-	42 242	2 958 642
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов)	341 166 020	181 915 470	14 806 975	20 182 967	558 071 432

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Средний бизнес	Кредиты МСБ	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
Минимальный риск	8 707 586	-	-	8 707 586
Отличная кредитоспособность	47 486 328	-	-	47 486 328
Очень высокая кредитоспособность	50 622 390	-	-	50 622 390
Высокая кредитоспособность	57 042 285	387 108	245 948	57 675 341
Устойчивая кредитоспособность	45 772 303	5 930 563	917 844	52 620 710
Средняя кредитоспособность	42 720 021	11 621 811	3 038 757	57 380 589
Посредственная кредитоспособность	2 523 983	3 925 267	6 509 381	12 958 631
Низкая кредитоспособность	692 063	320 881	1 272 831	2 285 775
Очень низкая кредитоспособность	1 279 443	92 824	306 647	1 678 914
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	256 846 402	22 278 454	12 291 408	291 416 264
<i>Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	89 790	89 790
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	-	54 775	54 775
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	50 627	50 627
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-
Итого просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	-	-	195 192	195 192
<i>Индивидуально обесцененные</i>				
- непросроченные	11 327 985	119 917	80 243	11 528 145
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	29 490	29 490
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	1 963 305	-	29 211	1 992 516
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	17 874	17 874
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	42 285	131 240	173 525
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	-	157 642	255 918	413 560
- с задержкой платежа свыше 365 дней	4 678 527	702 819	1 021 876	6 403 222
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	17 969 817	1 022 663	1 565 852	20 558 332
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	274 816 219	23 301 117	14 052 452	312 169 788
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(10 881 314)	(689 405)	(1 203 319)	(12 774 038)
Итого кредиты и авансы клиентам	263 934 905	22 611 712	12 849 133	299 395 750

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Средний бизнес	Кредиты МСБ	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
Минимальный риск	9 154 712	-	-	9 154 712
Отличная кредитоспособность	46 392 307	-	-	46 392 307
Очень высокая кредитоспособность	44 869 306	-	-	44 869 306
Высокая кредитоспособность	120 924 371	561 334	885 583	122 371 288
Устойчивая кредитоспособность	37 174 660	4 923 281	1 953 468	44 051 409
Средняя кредитоспособность	39 605 960	8 554 402	2 645 173	50 805 535
Посредственная кредитоспособность	2 815 864	4 217 039	5 341 163	12 374 066
Низкая кредитоспособность	9 185 071	164 306	1 021 200	10 370 577
Очень низкая кредитоспособность	3 463 544	296 660	241 907	4 002 111
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	313 585 795	18 717 022	12 088 494	344 391 311
<i>Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	129 413	221 003	350 416
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	-	61 335	61 335
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	8 324	73 109	81 433
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	1 539	1 539
Итого просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	-	137 737	356 986	494 723
<i>Индивидуально обесцененные</i>				
- непросроченные	4 916 581	134 684	39 553	5 090 818
- с задержкой платежа менее 30 дней	127 443	693	15 054	143 190
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	-	98 849	98 849
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	-	10 726	10 726
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 568 572	59 209	307 416	1 935 197
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	5 780 022	428 997	712 583	6 921 602
- с задержкой платежа свыше 365 дней	15 187 607	704 625	1 177 314	17 069 546
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	27 580 225	1 328 208	2 361 495	31 269 928
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	341 166 020	20 182 967	14 806 975	376 155 962
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(19 008 009)	(871 487)	(2 094 954)	(21 974 450)
Итого кредиты и авансы клиентам	322 158 011	19 311 480	12 712 021	354 181 512

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Необеспеченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты и овердрафты	Итого розничные кредиты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
Очень высокая кредитоспособность	-	67 185 981	8 682 137	-	75 868 118
Высокая кредитоспособность	81 251 695	-	-	13 953 954	95 205 649
Итого текущие и не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	81 251 695	67 185 981	8 682 137	13 953 954	171 073 767
<i>Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 035 645	519 605	238 686	610 159	2 404 095
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	269 977	110 500	55 807	115 374	551 658
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	169 479	86 155	26 535	57 364	339 533
Итого просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 475 101	716 260	321 028	782 897	3 295 286
<i>Индивидуально обесцененные</i>					
- непросроченные	388 239	672 985	56 217	89 179	1 206 620
- с задержкой платежа менее 30 дней	91 201	150 425	24 323	31 103	297 052
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	62 117	82 575	19 491	16 209	180 392
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	74 894	128 216	15 335	15 377	233 822
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	585 642	300 758	103 813	186 999	1 177 212
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 414 804	404 756	236 112	763 456	2 819 128
- с задержкой платежа свыше 365 дней	3 147 470	1 493 322	1 275 664	916 603	6 833 059
Итого индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)	5 764 367	3 233 037	1 730 955	2 018 926	12 747 285
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	88 491 163	71 135 278	10 734 120	16 755 777	187 116 338
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(6 600 859)	(1 829 262)	(1 509 381)	(2 172 924)	(12 112 426)
Итого кредиты и авансы клиентам	81 890 304	69 306 016	9 224 739	14 582 853	175 003 912

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Кредитные карты и овердрафты	Итого розничные кредиты
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
Очень высокая кредитоспособность	-	47 001 505	20 559 753	-	67 561 258
Высокая кредитоспособность	79 754 604	-	-	14 362 870	94 117 474
Итого текущие и не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	79 754 604	47 001 505	20 559 753	14 362 870	161 678 732
<i>Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 474 019	803 586	514 855	840 409	3 632 869
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	637 599	333 976	209 254	186 837	1 367 666
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	434 261	267 737	126 550	132 519	961 067
Итого просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 545 879	1 405 299	850 659	1 159 765	5 961 602
<i>Индивидуально обесцененные</i>					
- непросроченные	147 549	164 093	28 942	55 684	396 268
- с задержкой платежа менее 30 дней	28 573	201 344	8 984	9 980	248 881
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	21 476	143 154	7 380	8 647	180 657
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	22 127	60 820	8 105	4 967	96 019
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 080 964	664 656	265 598	307 558	2 318 776
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	2 373 785	668 916	507 753	1 126 780	4 677 234
- с задержкой платежа свыше 365 дней	3 149 285	1 188 011	1 147 641	872 364	6 357 301
Итого индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)	6 823 759	3 090 994	1 974 403	2 385 980	14 275 136
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	89 124 242	51 497 798	23 384 815	17 908 615	181 915 470
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(7 430 901)	(1 819 434)	(2 012 247)	(2 512 820)	(13 775 402)
Итого кредиты и авансы клиентам	81 693 341	49 678 364	21 372 568	15 395 795	168 140 068

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ качества розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с внедренным подходом IRB:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необес- ченные потребитель- ские кредиты	Ипотечные кредиты	Кредиты на покупку авто- мобилей	Кредитные карты и овердрафты	Итого розничные кредиты
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
Минимальный риск	2 147 246	24 166 969	209 523	782 255	27 305 993
Отличная кредитоспособность	5 685 211	19 579 082	1 561 903	1 971 038	28 797 234
Очень высокая кредитоспособность	13 592 763	8 812 567	3 313 566	2 990 444	28 709 340
Высокая кредитоспособность	17 783 691	4 875 135	1 924 876	3 595 568	28 179 270
Устойчивая кредитоспособность	21 163 500	2 237 969	836 444	2 270 969	26 508 882
Средняя кредитоспособность	12 831 854	2 711 211	378 014	1 171 677	17 092 756
Посредственная кредитоспособность	4 792 850	1 928 179	179 794	637 855	7 538 678
Низкая кредитоспособность	1 535 198	1 042 852	117 265	281 271	2 976 586
Очень низкая кредитоспособность	1 719 382	1 832 017	160 752	252 877	3 965 028
Итого текущие и не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	81 251 695	67 185 981	8 682 137	13 953 954	171 073 767

Подход IRB, внедренный Группой в течение 2016 года (Примечание 4), признается в настоящей консолидированной финансовой отчетности перспективно, сравнительные данные по кредитному качеству розничных кредитов согласно подходу IRB на 31 декабря 2015 года отсутствуют. Информация об управлении кредитным риском и кредитных рейтингах представлена в Примечании 36.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус, финансовые результаты заемщика и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные. Основными факторами, которые учитываются при тестировании кредитов на обесценение, являются: просроченные выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней по кредитам физическим лицам; информация о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора по предоставлению корпоративных кредитов, кредитов среднему бизнесу и ММБ.

Просроченные, но необесцененные корпоративные кредиты включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Оценка обесценения просроченных, но необесцененных кредитов производится на коллективной основе. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Группы с использованием внутренних инструкций Группы на основании внутренней экспертной оценки и независимой оценки.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Эти внутренние инструкции описывают процесс контроля над обеспечением и его оценки, включая: 1) анализ права собственности, 2) визуальный осмотр обеспечения, 3) оценку его справедливой стоимости, 4) оценку в соответствии с требованиями Базеля II, 5) документацию, 6) учет в базовой системе. Оценка по справедливой стоимости производится регулярно силами специалистов с надлежащей квалификацией. Данные о рыночных ценах поступают из различных открытых источников информации, а также рассчитываются с помощью различных моделей. Проверка оценки делается на основании «принципа двойного контроля».

Оценка обеспечения, включая периодическую переоценку справедливой стоимости, проводится кредитным департаментом Банка или независимым оценщиком с помощью шаблонов и методики, предоставляемой кредитным департаментом Группы. Отчеты об оценке независимых оценщиков проверяются на предмет их соответствия руководящим инструкциям Группы. Для оценки используются следующие методы и модели:

- жилая недвижимость: (i) подход, основанный на сопоставлении продаж; (ii) матрицы рыночной стоимости на квадратный метр; (iii) статистические методы, основанные на рыночных данных;
- коммерческая недвижимость: (i) метод сравнительных продаж; (ii) доходный метод (метод дисконтированных потоков денежных средств или метод прямой капитализации); (iii) для строящихся объектов недвижимости и инфраструктурных объектов – подход, основанный на стоимости замещения;
- котирующиеся финансовые инструменты: рыночные котировки;
- прочие активы: (i) метод сравнительных продаж; (ii) доходный метод (метод дисконтированных потоков денежных средств или метод прямой капитализации); (iii) подход, основанный на стоимости замещения; (iv) метод номинальной или нарицательной стоимости (например, для некотирующихся акций).

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	167 048 857	752 840 168	96 886 048	4 919 772
Кредиты физическим лицам	69 053 669	158 976 429	105 950 243	2 287 861
Кредиты ММБ	11 767 056	68 709 897	1 082 077	301 988
Средний бизнес	20 675 038	116 905 602	1 936 674	380 077
Итого	268 544 620	1 097 432 096	205 855 042	7 889 698

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже отражено воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	125 543 540	714 545 659	196 614 471	6 352 744
Кредиты физическим лицам	43 145 917	117 458 330	124 994 151	2 879 672
Кредиты ММБ	6 494 992	43 206 697	6 217 029	57 573
Средний бизнес	12 097 362	77 594 336	7 214 118	224 425
Итого	187 281 811	952 805 022	335 039 769	9 514 414

Информация по справедливой стоимости кредитов и авансов Группы клиентам на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлена в Примечании 42. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Еврооблигации Европейского банка реконструкции и развития	-	1 507 038
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 507 038

На 31 декабря 2015 года еврооблигации не были ни просроченными, ни обесцененными, и имели минимальный кредитный риск.

Еврооблигации были погашены по номиналу в ноябре 2016 года. Группа отнесла соответствующие резервы на консолидированный отчет о прибыли или убытке.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 36.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Еврооблигации Европейского банка реконструкции и развития	2 889 200	5 702 822
Корпоративные еврооблигации	966 727	3 213 641
Корпоративные облигации	318 641	510 914
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (до вычета резерва под обесценение)	4 174 568	9 427 377
За вычетом резерва под обесценение	(821)	(740)
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	4 173 747	9 426 637

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Резерв под обесценение корпоративных облигаций на 1 января	740	978
Восстановление резерва под обесценение корпоративных облигаций в течение года	81	(238)
Отчисления в резерв под обесценение корпоративных облигаций в течение года	-	-
Резерв под обесценение корпоративных облигаций на 31 декабря	821	740

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 42.

14 Инвестиции в ассоциированные организации

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Райффайзен Лизинг	1 950 720	1 675 250
Райффайзен Лайф	338 994	325 311
Итого инвестиции в ассоциированные организации	2 289 714	2 000 561

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные организации.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	2 000 561	2 160 097
Дивиденды уплаченные	(45 675)	(550 000)
Доля в финансовом результате ассоциированных организаций в отчетном периоде	334 828	390 464
Балансовая стоимость на 31 декабря	2 289 714	2 000 561

14 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

Ниже представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных организациях:

Название	2016 г.		2015 г.	
	% доли участия (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регистрации, если отличается)	% доли участия, (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регистрации, если отличается)
Райффайзен Лизинг	50%	Российская Федерация	50%	Российская Федерация
Райффайзен Лайф	25%	Российская Федерация	25%	Российская Федерация
Райффайзен Инвестмент	-	Российская Федерация	49,9%	Российская Федерация

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой существенной ассоциированной организации на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Райффайзен Лизинг	Райффайзен Лайф
Оборотные активы	5 403 984	2 031 787
Внеоборотные активы	5 074 676	10 736 886
Краткосрочные обязательства	2 381 954	392 244
Долгосрочные обязательства	3 560 336	10 891 009
Выручка	941 952	4 302 301
Итого совокупный доход	550 942	(98 281)

Ниже приводится краткая финансовая информация по каждой существенной ассоциированной организации на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Райффайзен Лизинг	Райффайзен Лайф
Оборотные активы	7 397 700	2 544 862
Внеоборотные активы	6 319 593	7 910 406
Краткосрочные обязательства	6 544 596	220 840
Долгосрочные обязательства	3 224 584	9 026 096
Выручка	1 300 188	3 387 573
Итого совокупный доход	490 401	1 259 429

15 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Улучшение арендованного имущества	Программное обеспечение и лицензии	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2015 г.		11 493 773	8 338 227	1 808 142	5 897 934	1 652 423	29 190 499
Накопленная амортизация		(1 488 106)	(6 038 807)	(1 362 467)	(2 837 783)	-	(11 727 163)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года		10 005 667	2 299 420	445 675	3 060 151	1 652 423	17 463 336
Поступления		319 657	733 855	6 253	2 009 941	37 971	3 107 677
Передачи		44 519	29 924	27 674	141 130	(243 247)	-
Амортизационные отчисления	31	(317 081)	(1 038 565)	(135 707)	(1 611 858)	-	(3 103 211)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(204 642)	(836 105)	(284 518)	(45 156)	(510 210)	(1 880 631)
Выбытия (накопленная амортизация)		64 715	700 055	198 114	8 746	-	971 630
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		9 912 835	1 888 584	257 491	3 562 954	936 937	16 558 801
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 г.		11 653 307	8 265 901	1 557 551	8 003 849	936 937	30 417 545
Накопленная амортизация		(1 740 472)	(6 377 317)	(1 300 060)	(4 440 895)	-	(13 858 744)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		9 912 835	1 888 584	257 491	3 562 954	936 937	16 558 801
Поступления		74 178	445 124	87 657	1 408 005	725 280	2 740 244
Передачи		29 826	353 077	3 771	703 057	(1 089 731)	-
Амортизационные отчисления	31	(290 285)	(767 027)	(104 928)	(2 621 605)	-	(3 783 845)
Выбытия (по первоначальной стоимости)		(609 634)	(354 392)	(176 409)	(259 931)	(137 474)	(1 537 840)
Выбытия (накопленная амортизация)		120 765	328 948	158 703	151 889	-	760 305
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		9 237 685	1 894 314	226 285	2 944 369	435 012	14 737 665
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 г.		11 147 677	8 709 710	1 472 570	9 854 980	435 012	31 619 949
Накопленная амортизация		(1 909 992)	(6 815 396)	(1 246 285)	(6 910 611)	-	(16 882 284)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		9 237 685	1 894 314	226 285	2 944 369	435 012	14 737 665

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и реконструкцию помещений и программное обеспечение. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

16 Производные инструменты и прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	41	27 877 389	52 923 698
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	41	3 764 559	2 479 537
Дебиторская задолженность по пластиковым картам		2 845 480	2 197 591
Торговая дебиторская задолженность		52 183	36 891
Итого производные инструменты и прочие финансовые активы		34 539 611	57 637 717

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года производные инструменты и прочие финансовые активы Группы являются непросроченными и необесцененными. Группа проводит операции с производными финансовыми инструментами, расчеты по которым осуществляются на нетто основе, с контрагентами, имеющими кредитный рейтинг не ниже высокого договоров (см. Примечание 36).

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории производных инструментов и прочих финансовых активов приведена в Примечании 41. Географический анализ, анализ производных инструментов и прочих финансовых активов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

Информация по взаимозачету представлена в Примечании 39.

17 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Предоплата за услуги и оборудование	1 360 149	1 618 241
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	797 865	362 134
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	32 225	41 196
Прочее	826 773	444 874
Итого прочие активы	3 017 012	2 466 445

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости и прочие активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. В данный момент Группа оценивает возможность продажи данных активов. Эти активы были первоначально отражены по справедливой стоимости в сумме 797 865 тысяч рублей (2015 г.: 362 134 тысячи рублей) при приобретении.

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущая часть нефинансовых активов составляла 3 017 012 тысячи рублей (2015 г.: 2 466 445 тысяч рублей).

18 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории внеоборотных активов, предназначенных для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Внеоборотные активы, предназначенные для продажи:</i>		
Основные средства	96 025	-
Итого внеоборотные активы, предназначенные для продажи	96 025	-

Группа активно ведет действия по продаже данных активов и рассчитывает завершить продажу до конца 2017 года.

19 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	8 373 019	29 026 143
Краткосрочные депозиты других банков	4 216 980	11 819 992
Долгосрочные депозиты других банков	636 431	4 265 554
Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с ЦБ РФ и другими банками и прочими финансовыми институтами	-	569 647
Кредиты от Центрального банка, обеспеченные поручительством	266 621	-
Итого средства других банков	13 493 051	45 681 336

Балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. См. Примечание 42.

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства других банков включали обязательства в сумме ноль тысяч рублей (2015 г.: 569 647 тысяч рублей) по договорам продажи и обратной покупки. См. Примечания 8, 9 и 38. На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость таких ценных бумаг, приобретенных по договорам обратного РЕПО и проданных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила ноль тысяч рублей (31 декабря 2015 года: ноль тысяч рублей).

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

Информация по взаимозачету представлена в Примечании 39.

20 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	871 737	1 090 778
- Срочные депозиты	9 818	15 666
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	139 093 637	141 382 802
- Срочные депозиты	53 482 697	71 491 436
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	198 911 522	158 000 772
- Срочные депозиты	155 227 319	209 288 983
Итого средства клиентов	547 596 730	581 270 437

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.		2015 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	354 138 841	64,67%	367 289 753	63,20%
Производство	32 459 695	5,93%	46 430 018	8,00%
Торговля	48 111 494	8,79%	46 959 450	8,08%
Недвижимость	43 445 688	7,93%	42 867 234	7,37%
Финансовые услуги	19 886 010	3,63%	27 685 746	4,76%
Транспорт и связь	24 762 044	4,52%	21 533 329	3,70%
Горнодобывающая промышленность	6 965 152	1,27%	9 382 531	1,61%
Электро-, газо- и водоснабжение	2 738 437	0,50%	6 886 850	1,18%
Прочее	15 089 369	2,76%	12 235 526	2,10%
Итого средства клиентов	547 596 730	100,00%	581 270 437	100,00%

На 31 декабря 2016 года у Группы не было клиентов (31 декабря 2015 г.: не было клиентов) с балансовыми остатками, превышающими 10% от консолидированного собственного капитала Группы на эту дату.

На 31 декабря 2016 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 707 431 тысяча рублей (31 декабря 2015 г.: 170 151 тысяча рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным договорным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 38.

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства клиентов включали депозиты в сумме 3 003 287 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 1 916 237 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным договорным обязательствам по гарантиям. См. Примечание 38.

Информация по справедливой стоимости средств клиентов Группы на 31 декабря 2016 года представлена в Примечании 42.

Географический анализ, анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

20 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведен анализ средств клиентов по сегментам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства клиентов-физических лиц (розничные)	354 138 841	367 289 755
Средства корпоративных клиентов (корпоративные)	131 231 930	161 244 399
Средства клиентов из малого и микро бизнеса (ММБ)	33 390 708	28 742 021
Средства клиентов из средних организаций (средний бизнес)	27 953 696	22 887 818
Средства клиентов государственных и муниципальных организаций (государственный сектор)	881 555	1 106 444
Итого средства клиентов	547 596 730	581 270 437

21 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	6 092 722	12 798 329
Векселя	74 017	465 372
Облигации, выпущенные на внешнем рынке	255 576	330 443
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	6 422 315	13 594 144

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы были облигации, выпущенные на внутреннем рынке, с остатком в сумме 6 092 722 тысячи рублей (2015 г.: 12 798 329 тысяч рублей). Выпуск данных облигаций с номиналом в российских рублях состоит из трех траншей в размере 112, 6 000 000 и 1 823 тысячи рублей (2015 г.: из трех траншей в размере 6 101 598, 6 000 000 и 423 274 тысячи рублей) со сроком погашения в 2017 и 2018 годах (2015 г.: в 2017 и 2018 годах) и имеет купонный доход 0,01%, 11,35% и 0,01% соответственно (2015 г.: 11,40%, 11,35% и 10,00% соответственно).

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 42.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 36.

22 Срочные заемные средства от Материнского банка

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Субординированные кредиты от Материнского банка	32 326 452	38 662 422
Кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2016 году	-	16 579 023
Итого срочные заемные средства от Материнского банка	32 326 452	55 241 445

22 Срочные заемные средства от Материнского банка (продолжение)

В сентябре 2014 года Группа привлекла два субординированных кредита от Материнского банка. Кредит в сумме 130 193 тысячи долларов США предоставлен на неопределенный период времени. Заемщик может погашать кредит по своему усмотрению, однако лишь в случае разрешения от кредитора и ежегодного разрешения в письменной форме от ЦБ РФ по истечении 5 лет с даты включения кредита в состав собственных средств и каждого последующего года после этой даты. Кредит в сумме 165 091 тысяча долларов США имеет срок погашения 27 сентября 2021 года. По обоим кредитам Группа выплачивает проценты на непогашенную основную сумму по плавающим процентным ставкам, зависящим от ставки ЛИБОР.

В апреле 2015 года Группа получила субординированный кредит от Материнского банка в сумме 228 160 тысяч долларов США. Срок погашения кредита наступает 22 апреля 2020 года. По этому кредиту Группа выплачивает проценты на непогашенную основную сумму долга по плавающим процентным ставкам, зависящим от ставки ЛИБОР.

Балансовая стоимость каждой категории срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 42.

Географический анализ, анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов по срокам погашения, а также анализ процентных ставок срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлены в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

23 Производные инструменты и прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	41	17 300 157	49 136 336
Короткая позиция по торговым активам		7 994 531	3 328 953
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	41	4 427 233	6 399 970
Прочие наращенные расходы		1 455 435	1 220 517
Резерв по обязательствам кредитного характера	37	445 423	46 146
Расчеты по конверсионным операциям		247 773	242 467
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		152 640	181 100
Кредиторская задолженность		27 057	13 316
Отложенный доход от выбытия		-	168 442
Прочее		6 879	2 330
Итого производные инструменты и прочие финансовые обязательства		32 057 128	60 739 577

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, включают создание резерва в сумме (403 212) тысяч рублей (2015 г.: восстановление резерва в сумме 99 728 тысяч рублей). Эффект изменения валютных курсов в сумме 3 935 тысяч рублей (2015 г.: (15 718) тысяч рублей) был отражен в составе резерва по обязательствам кредитного характера в статье «Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты».

Резерв по обязательствам кредитного характера представляет собой специальные резервы, созданные на случай убытков, понесенных по финансовым гарантиям и обязательствам о предоставлении кредита заемщикам, чье финансовое положение ухудшилось.

23 Производные инструменты и прочие финансовые обязательства (продолжение)

Короткая позиция по торговым активам – это сделки по продаже облигаций, которые Группа получила в залог в рамках сделок обратного РЕПО или в настоящее время не имеет их в собственном портфеле ценных бумаг.

Информация по справедливой стоимости производных инструментов и прочих финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2016 года представлена в Примечании 42.

Анализ производных инструментов и прочих финансовых обязательств по структуре валют, ликвидности и по географическому признаку представлен в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 44.

Информация по взаимозачету представлена в Примечании 39.

24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Начисленные премии сотрудникам	3 006 465	3 194 918
Резервы под обязательства и отчисления	956 857	1 068 121
Обязательства по закупке оборудования	621 486	801 142
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	278 835	153 343
Комиссия по обязательствам кредитного характера	213 822	43 744
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	74 200	89 147
Прочее	343 009	146 681
Итого прочие обязательства	5 494 674	5 497 096

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущая часть нефинансовых обязательств составляла 5 494 674 тысяч рублей (2015 г.: 5 497 096 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 068 121	571 328
Отчисления в резерв в течение года	210 613	910 724
Использование резерва	(215 244)	(379 835)
Восстановление резерва	(106 633)	(34 096)
Балансовая стоимость на 31 декабря	956 857	1 068 121

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 44.

25 Акционерный капитал

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2015 года	36 565	36 711 260	43 268 888
На 31 декабря 2015 года	36 565	36 711 260	43 268 888
На 31 декабря 2016 года	36 565	36 711 260	43 268 888

25 Акционерный капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявленными, выпущенными и полностью оплаченными.

В течение 2016 года Группа не получала взносов в капитал от акционеров.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 тысячи рублей за акцию (2015 г.: 1 004 тысячи рублей за акцию). Каждая акция предоставляет право одного голоса.

26 Добавочный оплаченный капитал и прочие резервы

Добавочный оплаченный капитал представляет собой дополнительный взнос, сделанный акционером Банка.

На 31 декабря 2016 года добавочный оплаченный капитал в сумме 1 520 016 тысяч рублей представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2015 г.: 1 520 016 тысяч рублей).

Прочие резервы представляют собой разницу со справедливой стоимостью инвестиций, имеющих в наличии для продажи за вычетом отложенного налога.

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 года неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 70 778 054 тысячи рублей (2015 г.: 46 999 953 тысячи рублей).

27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы		
Кредиты и авансы розничным клиентам	27 402 892	29 862 239
Кредиты и авансы юридическим лицам	27 151 092	29 804 814
Процентные свопы	14 273 414	14 069 446
Валютные свопы	7 985 360	16 176 322
Валютно-процентные свопы	7 248 832	6 464 026
Процентные доходы от сделок обратного РЕПО	2 338 537	1 283 990
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	1 907 721	1 234 598
Средства в других банках	1 412 278	2 095 500
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 114 605	1 063 761
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	349 888	575 339
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	244 826	202 825
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	175 367	131 206
Итого процентные доходы	91 604 812	102 964 066

27 Процентные доходы и расходы (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы		
Процентные свопы	14 696 356	12 258 218
Срочные вклады физических лиц	8 879 877	10 210 622
Валютные свопы	5 900 066	4 436 894
Текущие/расчетные счета	4 334 790	6 272 237
Валютно-процентные свопы	4 043 850	4 572 680
Срочные депозиты юридических лиц	4 042 123	8 427 402
Срочные заемные средства от Материнского банка	3 576 972	3 549 516
Срочные депозиты других банков	2 150 170	2 688 567
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 257 866	1 980 235
Депозиты Центрального банка	151 553	2 401 669
Корреспондентские счета других банков	63 593	76 081
Процентные расходы от сделок РЕПО	24 020	256 874
Страховые обязательства	-	2 018 075
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	442 549
Итого процентные расходы	49 121 236	59 591 619
Чистые процентные доходы	42 483 576	43 372 447

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Комиссионные доходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	11 352 395	10 177 525
Комиссия по расчетным операциям	3 371 667	2 133 357
Комиссия агентов по страхованию	1 692 572	1 319 365
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	1 571 571	1 561 011
Операции доверительного управления	965 736	864 633
Комиссия по кассовым операциям	803 864	843 869
Комиссия по экспортным операциям	669 949	559 870
Комиссия за досрочное и просроченное погашение	606 634	781 559
Доход от консультационных услуг	505 734	672 195
Комиссия по операциям с ценными бумагами	486 693	413 905
Комиссия по кредитным линиям	223 306	249 540
Прочее	379 842	350 191
Итого комиссионные доходы	22 629 963	19 927 020
Комиссионные расходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	7 355 850	5 700 555
Комиссия по кассовым операциям	358 474	381 172
Комиссия по расчетным операциям	318 601	292 105
Комиссия по операциям с ценными бумагами	181 942	188 421
Комиссия за агентские услуги	75 971	120 653
Комиссия по кредитным линиям	27 282	7 610
Прочее	182 662	295 067
Итого комиссионные расходы	8 500 782	6 985 583
Чистые комиссионные доходы	14 129 181	12 941 437

29 Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Валютные свопы	10 896 622	11 522 729
Валютные форварды	(3 271 298)	367 986
Процентные свопы	(524 279)	339 591
Валютно-процентные свопы	(494 015)	169 276
Валютные опционы	(1 127)	147 212
Форварды с ценными бумагами	-	(3 293)
Итого нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	6 605 903	12 543 501

30 Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Валютно-процентные свопы	7 830 646	-
Валютные форварды	5 029 568	170 182
Процентные свопы	288 721	-
Валютные опционы	70 024	122 973
Фьючерсы по ценным бумагам	(3 153)	(31 497)
Валютные фьючерсы	(2)	(52 975)
Итого реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	13 215 804	208 683

31 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Расходы на содержание персонала		12 855 381	12 948 854
Амортизация нематериальных активов	15	2 621 605	1 611 858
Расходы на аренду		1 580 584	1 874 255
Отчисления на страхование вкладов		1 553 797	1 253 050
Амортизация основных средств	15	1 162 240	1 491 353
Услуги ИТ		1 115 437	1 470 178
Расходы на содержание основных средств		1 040 891	1 235 375
Рекламные и маркетинговые услуги		1 013 394	992 861
Расходы на услуги связи		380 736	451 416
Профессиональные услуги		318 351	574 108
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		219 512	220 539
Расходы по охране		139 873	163 161
Прочее		934 007	1 817 712
Итого административные и прочие операционные расходы		24 935 808	26 104 720

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и государственный пенсионный фонд в размере 2 121 711 тысяч рублей (2015 г.: 2 434 713 тысяч рублей). Расходы на содержание персонала также включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 1 054 182 тысяч рублей (2015 г.: 981 271 тысячу рублей). Резервы на премиальные выплаты работникам формируются ежемесячно по методу начисления.

Расходы на содержание персонала включают в себя взносы по плану с установленными взносами, уплаченные Группой за своих работников, в сумме 130 510 тысяч рублей (2015 г.: 109 245 тысяч рублей).

32 Доход от реализации дочерней организации

19 октября 2015 года Группа продала 100% в акционерном капитале АО НПФ «Райффайзен». В промежуточной финансовой отчетности, подготовленной Группой в 2015 году, эта дочерняя организация была классифицирована как группа выбытия, и ее активы и обязательства были соответствующим образом переклассифицированы в отчете о финансовом положении. Общая сумма прибыли от выбытия дочерней организации составила 6 266 771 тысячу рублей и состояла из следующих сумм:

(в тысячах российских рублей)

Возмещение, полученное за выбытие дочерней организации	6 945 388
Расходы, связанные с выбытием дочерней организации	(64 737)
Балансовая стоимость выбывших чистых активов за вычетом неконтролирующей доли участия	(613 880)

Прибыль от выбытия дочерней организации	6 266 771
--	------------------

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа признала прибыль от выбытия дочерней организации в размере 103 704 тысячи рублей (2015 г.: 6 163 067 тысяч рублей).

33 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибыли или убытка за год, включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)

	2016 г.	2015 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	7 415 336	4 862 202
Отложенное налогообложение	(1 024 065)	2 105 419
Возврат налогов	-	(664 028)

Расходы по налогу на прибыль за год	6 391 271	6 303 593
--	------------------	------------------

33 Налог на прибыль (продолжение)

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2016 году, составляет 20% (2015 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних организаций, варьируется от 10% до 20% (2015 г.: от 10% до 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	29 677 161	31 156 768
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2016 г.: 20%; 2015 г.: 20%)	5 935 432	6 231 354
Налоговые эффекты доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	454 799	617 017
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(46 043)	(8 139)
- Возмещение в результате повторной подачи налоговой декларации за предыдущий период	-	(664 028)
- Не облагаемый налогом убыток от прочих юрисдикций, в которых происходит удержание налогов	(74 589)	171 078
- Прочее	121 672	(43 689)
Расходы по налогу на прибыль за год	6 391 271	6 303 593

Прибыль за 2015 год в размере 664 028 тысяч рублей была отражена как результат повторного представления налоговой декларации за предыдущие периоды в налоговые органы Российской Федерации.

В 2015 году согласно закону о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Начиная с 2016 года доход КИК подлежит обложению налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство переоценило налоговые позиции Группы и признало дополнительный расход по текущему налогу и отложенные налоги в отношении временных разниц, возникающих в связи с предполагаемым налогооблагаемым характером возмещения по соответствующим операциям Группы, к которым применим закон о КИК, если уплата таких налогов должна осуществляться Группой, а не ее собственниками.

33 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2015 г.: 20%).

	31 декабря 2015 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Отнесено непосред- ственно на ПСД	31 декабря 2016 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(1 069 651)	(23 887)	-	(1 093 538)
Резерв под обесценение кредитов	(1 671 580)	550 540	-	(1 121 040)
Переоценка торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам и к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к инвестиционным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(163 655)	1 193 131	(3 000)	1 026 476
Выпущенные долговые ценные бумаги	44 233	(32 065)	-	12 168
Кредиты и авансы клиентам	1 272 976	389 969	-	1 662 945
Начисленные доходы/(расходы)	1 156 488	595 685	-	1 752 173
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	612 368	(2 595 280)	-	(1 982 912)
Резерв по обязательствам кредитного характера	9 229	79 858	-	89 087
Отложенные доходы/расходы	1 489 461	545 176	-	2 034 637
Ассоциированные организации	(174 253)	57 831	-	(116 422)
Прочее	(56 230)	263 107	-	206 877
Чистый отложенный налоговый актив	1 449 386	1 024 065	(3 000)	2 470 451

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу.

33 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2014 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Отнесено непосред- ственно на ПСД	31 декабря 2015 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(1 121 274)	51 623	-	(1 069 651)
Резерв под обесценение кредитов	(2 035 317)	363 737	-	(1 671 580)
Переоценка торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам и к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, к инвестиционным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	374 081	(539 986)	2 250	(163 655)
Выпущенные долговые ценные бумаги	45 110	(877)	-	44 233
Кредиты и авансы клиентам	1 138 019	134 957	-	1 272 976
Начисленные доходы/(расходы)	1 058 830	97 658	-	1 156 488
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	2 542 451	(1 930 083)	-	612 368
Резерв по обязательствам кредитного характера	26 031	(16 802)	-	9 229
Отложенные доходы/расходы	1 631 604	(142 143)	-	1 489 461
Ассоциированные организации	(142 346)	(31 907)	-	(174 253)
Прочее	37 616	(93 846)	-	(56 230)
Чистый отложенный налоговый актив	3 554 805	(2 107 669)	2 250	1 449 386

(д) Воздействие текущего и отложенного налога на компоненты прочего совокупного дохода

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

	2016 г.		2015 г.			
	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	15 000	(3 000)	12 000	(11 250)	2 250	(9 000)
Прочий совокупный доход/(расход)	15 000	(3 000)	12 000	(11 250)	2 250	(9 000)

34 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Дивиденды к выплате на 1 января		
Дивиденды, объявленные в течение года	2 105 336	30 790 020
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2 105 336)	(30 790 020)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в российских рублях	58	842

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

35 Сегментный анализ

Операционные сегменты - это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Правлением Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные банковские услуги – данный сегмент включает корпоративное кредитование, кредиты юридическим лицам, а также государственным и муниципальным организациям, привлечение корпоративных депозитов, операции торгового финансирования, структурированное корпоративное кредитование, консультационные услуги в области корпоративных финансов, лизинговые услуги.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает принятие вкладов до востребования и срочных вкладов физических лиц, обслуживание кредитных и дебетовых карт, розничное кредитование, включая потребительские кредиты и кредиты на покупку в рассрочку, а также кредиты малым и средним предприятиям, автокредиты и ипотечные кредиты, денежные переводы и оказание услуг состоятельным клиентам.
- Собственные операции банка – данный сегмент включает торговлю ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, структурированное финансирование, кредитование, включая кредиты и авансы банкам и прочим финансовым институтам, а также другие операции.

Группа оценивает свою деятельность не только по основным бизнес-сегментам, но и по результатам работы семи географических регионов («хабов»), расположенных в Российской Федерации. Данные географические хабы включают Москву, Центральный регион, Северо-Запад, Сибирь, Юг, Урал и Волжский регион.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Подразделения Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждой бизнес-единице необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

35 Сегментный анализ (продолжение)**(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Учетная политика, на основании которой представляется информация об операционных сегментах, в основном совпадает с политикой, приведенной в примечании «Краткое изложение принципов учетной политики», за исключением следующего: (i) изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражено в составе прибылей или убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использование межсегментной системы трансфертного ценообразования; (iii) различная классификация определенных статей доходов и расходов, а также (iv) некоторые остатки и операции исключены из сегментного анализа, так как они контролируются отдельно и менее регулярно. В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок.

Информация об активах и обязательствах сегментов предоставляется руководству, принимающему операционные решения, без учета межсегментных активов и обязательств.

(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах бизнес-подразделений

Ниже представлены активы и обязательства бизнес-сегментов Группы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Корпоративные услуги	279 312 696	321 502 286
Розничные услуги	190 064 492	184 520 666
Собственные операции банка	282 752 837	349 141 453
Итого активы бизнес-подразделений	752 130 025	855 164 405
Корпоративные услуги	140 604 545	161 276 447
Розничные услуги	390 126 554	397 440 050
Собственные операции банка	107 718 729	203 514 327
Итого обязательства бизнес-подразделений	638 449 828	762 230 824

Инвестиции в ассоциированные организации не распределены между сегментами. Группа имеет нефинансовые активы и обязательства на территории Российской Федерации.

35 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены бизнес-подразделения Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Собственные операции банка	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Чистый процентный результат	11 107 650	23 589 289	6 382 745	41 079 684
Чистый комиссионный результат	5 106 767	13 782 487	224 354	19 113 608
Резерв под обесценение кредитов	(5 772 132)	(4 768 790)	16 983	(10 523 939)
Результат торговых операций	115 190	4 678	3 191 852	3 311 720
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	-	-	287 537	287 537
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	-	-	143 180	143 180
Общехозяйственные и административные расходы	(4 800 159)	(19 313 226)	129 986	(23 983 399)
Прочий операционный доход/убыток	-	-	(260 326)	(260 326)
Итого результат бизнес-подразделения до налогообложения	5 757 316	13 294 438	10 116 311	29 168 065
Налоги на прибыль	-	-	-	(6 340 146)
Итого результат бизнес-подразделения после налогообложения	5 757 316	13 294 438	10 116 311	22 827 919

Ниже представлены бизнес-подразделения Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Собственные операции банка	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Чистый процентный результат	13 758 321	24 965 494	5 301 382	44 025 197
Чистый комиссионный результат	5 043 842	12 565 110	303 890	17 912 842
Резерв под обесценение кредитов	(7 235 214)	(8 397 220)	50 787	(15 581 647)
Результат торговых операций	189 892	-	2 843 600	3 033 492
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	-	-	(134 453)	(134 453)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	(94 765)	-	6 909 267	6 814 502
Общехозяйственные и административные расходы	(4 296 181)	(18 617 796)	(1 423 248)	(24 337 225)
Прочий операционный доход/убыток	-	-	(1 017 745)	(1 017 745)
Итого результат бизнес-подразделения до налогообложения	7 365 895	10 515 588	12 833 480	30 714 963
Налоги на прибыль	-	-	-	(6 236 003)
Итого результат бизнес-подразделения после налогообложения	7 365 895	10 515 588	12 833 480	24 478 960

35 Сегментный анализ (продолжение)

Основные клиенты

У Группы нет клиентов, доходы по которым составляли бы 10% и более от общей суммы доходов. С учетом местонахождения клиентов, по существу, все доходы поступили от российских клиентов.

Ниже представлены расчеты основных коэффициентов по отчетному сегменту Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Капитальные затраты	2 740 244	3 107 677
Соотношение затрат и доходов	38,17%	35,96%
Средняя величина собственного капитала	105 308 823	97 685 469
Доходность на собственный капитал до налога	28,18%	31,89%
Доходность на собственный капитал после налога	22,11%	25,44%

Капитальные затраты представляют собой поступления внеоборотных активов, за исключением финансовых инструментов.

(д) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов по географическому расположению

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Головной офис	279 230 867	344 504 646
Москва	282 797 164	300 697 284
Центральный регион	18 646 168	18 979 870
Северо-Запад	66 335 283	67 867 911
Сибирь	25 300 149	28 313 946
Юг	23 458 502	30 897 695
Урал	27 949 869	33 981 392
Волжский регион	28 412 023	29 921 661
Итого активы географических хабов	752 130 025	855 164 405
Головной офис	86 960 696	181 458 441
Москва	397 147 708	430 399 231
Центральный регион	8 527 259	8 004 573
Северо-Запад	82 975 043	84 522 302
Сибирь	11 298 754	11 753 025
Юг	16 088 281	14 164 216
Урал	10 334 065	10 637 945
Волжский регион	25 118 022	21 291 091
Итого обязательства географических хабов	638 449 828	762 230 824

Инвестиции в ассоциированные организации не распределены между сегментами. Группа имеет нефинансовые активы и обязательства на территории Российской Федерации.

35 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Головной офис	Москва	Централь- ный регион	Северо- Запад	Сибирь	Юг	Урал	Волжский регион	Итого
Чистый процентный результат	5 894 709	21 069 590	1 466 856	5 115 006	1 840 535	1 732 517	1 819 022	2 141 449	41 079 684
Чистый комиссионный результат	(198 575)	11 274 134	792 685	3 469 055	963 833	905 975	756 190	1 150 311	19 113 608
Резерв под обесценение кредитов	16 237	(7 756 933)	(391 470)	(579 013)	(545 679)	(604 498)	(115 314)	(547 269)	(10 523 939)
Результат торговых операций	3 191 899	64 703	251	18 486	-	45	35 351	985	3 311 720
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	287 537	-	-	-	-	-	-	-	287 537
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	143 180	-	-	-	-	-	-	-	143 180
Общехозяйственные и административные расходы	486 100	(12 188 440)	(1 485 527)	(3 794 375)	(1 851 377)	(1 606 543)	(1 527 439)	(2 015 798)	(23 983 399)
Прочий операционный убыток	(260 326)	-	-	-	-	-	-	-	(260 326)
Итого результат географических хабов до налогообложения	9 560 761	12 463 054	382 795	4 229 159	407 312	427 496	967 810	729 678	29 168 065
Налоги на прибыль	(6 340 146)	-	-	-	-	-	-	-	(6 340 146)
Итого результат географических хабов после налогообложения	3 220 615	12 463 054	382 795	4 229 159	407 312	427 496	967 810	729 678	22 827 919

35 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Головной офис	Москва	Централь- ный регион	Северо- Запад	Сибирь	Юг	Урал	Волжский регион	Итого
Чистый процентный результат	4 514 398	22 510 431	1 625 943	5 899 348	2 451 104	2 223 058	2 259 306	2 541 609	44 025 197
Чистый комиссионный результат	(48 340)	10 766 807	671 482	2 869 264	957 403	758 178	934 273	1 003 775	17 912 842
Резерв под обесценение кредитов	43 557	(9 423 719)	(726 441)	(705 174)	(1 909 385)	(1 024 071)	(892 020)	(944 394)	(15 581 647)
Результат торговых операций	2 839 786	7 571	448	95 923	-	642	47 705	41 417	3 033 492
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	(134 453)	-	-	-	-	-	-	-	(134 453)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	6 814 502	-	-	-	-	-	-	-	6 814 502
Общехозяйственные и административные расходы	(1 119 165)	(11 903 504)	(1 195 050)	(3 313 709)	(1 953 730)	(1 525 587)	(1 443 964)	(1 882 516)	(24 337 225)
Прочий операционный убыток	(1 017 745)	-	-	-	-	-	-	-	(1 017 745)
Итого результат географических хабов до налогообложения	11 892 540	11 957 586	376 382	4 845 652	(454 608)	432 220	905 300	759 891	30 714 963
Налоги на прибыль	(6 236 003)	-	-	-	-	-	-	-	(6 236 003)
Итого результат географических хабов после налогообложения	5 656 537	11 957 586	376 382	4 845 652	(454 608)	432 220	905 300	759 891	24 478 960

35 Сегментный анализ (продолжение)

(е) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов

Ниже представлена сверка выручки сегмента, результатов сегмента и прочих существенных статей.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Итого процентные и комиссионные доходы по сегменту	60 193 292	61 938 039
Перенос процентного дохода/расхода в категорию результата торговых операций и чистых доходов от инвестиционной деятельности	1 417 204	(163 995)
Перенос комиссионного дохода/расхода в категорию результата торговых операций	(5 481 969)	(5 321 620)
Эффект от консолидации дочерних организаций и прочие корректировки	484 230	(138 540)
Итого чистый процентный и комиссионный результат	56 612 757	56 313 884

Общая сумма выручки включает процентные и аналогичные доходы, а также комиссионные доходы.

Ниже представлена сверка результата отчетного сегмента.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Итого результат сегмента	22 827 919	24 478 960
Консолидация дочерних организаций и учет ассоциированных организаций по долевым методу	491 344	221 616
Корректировки по операциям между организациями Группы и прочие корректировки	(33 373)	152 599
Прибыль после налогообложения	23 285 890	24 853 175

35 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Итого по отчетному сегменту	Перенос	Эффект консолидации дочерних организаций и учета ассоциированных организаций по долевого методу	Отражено в соответствии с МСФО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Чистый процентный результат	41 079 684	1 417 204	(13 312)	42 483 576
Чистый комиссионный результат	19 113 608	(5 481 969)	497 542	14 129 181
Резерв под обесценение кредитов	(10 523 939)	(130 631)	(3 935)	(10 658 505)
Результат торговых операций	3 311 720	4 195 396	10 105	7 517 221
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	287 537	-	-	287 537
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	143 180	-	(15 632)	127 548
Амортизационные отчисления	(3 779 461)	-	(4 384)	(3 783 845)
Прочие административные расходы	(20 203 938)	-	(14 018)	(20 217 956)
Доля прибыли ассоциированных организаций	-	-	334 828	334 828
Прочий операционный доход/убыток	(260 326)	-	(282 098)	(542 424)
Налоги на прибыль	(6 340 146)	-	(51 125)	(6 391 271)

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Итого по отчетному сегменту	Перенос	Эффект консолидации дочерних организаций и учета ассоциированных организаций по долевого методу	Отражено в соответствии с МСФО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Чистый процентный результат	44 025 197	(163 995)	(488 755)	43 372 447
Чистый комиссионный результат	17 912 842	(5 321 620)	350 215	12 941 437
Резерв под обесценение кредитов	(15 581 647)	270 615	15 719	(15 295 313)
Результат торговых операций	3 033 492	5 215 000	76 493	8 324 985
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	(134 453)	-	-	(134 453)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	6 814 502	-	436 765	7 251 267
Амортизационные отчисления	(3 096 063)	-	(7 148)	(3 103 211)
Прочие административные расходы	(21 241 162)	-	57 365	(21 183 797)
Доля прибыли ассоциированных организаций	-	-	390 464	390 464
Прочий операционный доход/убыток	(1 017 745)	-	(389 313)	(1 407 058)
Налоги на прибыль	(6 236 003)	-	(67 590)	(6 303 593)

35 Сегментный анализ (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов состоит из резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, резерва по обязательствам кредитного характера и прибыли от продажи кредитов.

Результат торговых операций, чистые доходы от инвестиционной деятельности и результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов включают доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, нереализованные и реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, расходы от переоценки иностранной валюты за вычетом доходов, неэффективность учета хеджирования, доходы от погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, доходы за вычетом расходов от операций с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков и резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения.

36 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных рисков и концентрации кредитных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является выявление и оценка рисков, определение лимитов риска, принятие мер по снижению рисков, обеспечение ситуации, когда определяется размер всех существенных рисков и соблюдаются установленные на них лимиты, и когда бизнес в целом рассматривается с точки зрения соотношения риска и доходности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Риск менеджмент в Банке проводится в соответствии с Групповыми Директивами RZB, а также в соответствии с требованиями Банка России и ЕВА.

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями и органами принятия решения Группы: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами, Кредитным комитетом, Комитетом по работе с проблемной задолженностью, Комитетом по операционным рискам, функции которых распространяются на Банк и Банковскую группу, а также прочими уполномоченными органами Группы в рамках обязанностей, делегированных Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

Дирекция по управлению рисками. Дирекция по управлению рисками отвечает за:

- Подготовку внутренних документов на уровне Банка и Банковской группы, основанных на нормативных требованиях Банка России и ЕВА и стандартах Банка по управлению рисками;
- Выявление и оценку финансовых и операционных рисков, которым подвергается Банк, а также контроль над ними;
- Независимый анализ финансовых и операционных рисков, которым подвергается Банк, включая риски, связанные с его кредитной деятельностью;
- Независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- Подготовку кредитного анализа заемщиков и присвоение внутреннего рейтинга: мониторинг результатов деятельности заемщиков и их кредитного качества;
- Принятие, оценку, мониторинг и переоценку залогового обеспечения, включая залоговое обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами;
- Поддержку кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия решения о выдаче кредита;
- Подготовка кредитной документации и документации по залоговому обеспечению;

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Мониторинг выполнения клиентами обязательств в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- Управление процессами установления и мониторинга лимитов, передачу на более высокий уровень случаев нарушения лимитов;
- Управление проблемными активами;
- Анализ и мониторинг розничных портфелей;
- Управление процессами кредитования, андеррайтинга и предотвращения мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработку оценочных показателей;
- Разработку и ведение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- Управление технологией и разработка стратегий по сбору просроченной задолженности по кредитам физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Разработку и управление статистическими моделями с целью принятия качественных, эффективных решений по кредитным заявкам / кредитным портфелями физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- Предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и внутренних отчетов по кредитному, рыночному риску и риску ликвидности;
- Качественный и количественный анализ кредитного, рыночного риска и риска ликвидности;
- Анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля III;
- Управление экономическим капиталом;
- Проведение стресс-тестирования; анализ результатов стресс-тестов и подготовку соответствующих отчетов;
- Проверку качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовку соответствующих отчетов;
- Оценку потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;
- Анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизацию соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних предприятий;
- Управление риском ликвидности и рыночным риском путем установления ограничений;
- Разработку и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координацию работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- Координацию и мониторинг работы Банка и его дочерних предприятий по управлению операционным риском;
- Оценку справедливой стоимости финансовых инструментов.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по управлению активами и пассивами

Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и пассивами является следующее:

- Разработка и внедрение стратегии по управлению активами и пассивами;
- Реализация плана обеспечения достаточности экономического и нормативного капитала;
- Разработка и установление целевых балансовых показателей;
- Выявление рыночных рисков и рисков ликвидности;
- Разработку модели рыночных рисков и рисков ликвидности, утверждение параметров модели;
- Стратегические решения по управлению рыночными рисками и рисками ликвидности, вопросы концентрации кредитных для рыночных рисков и рисков ликвидности;
- Ценообразование активов и обязательств;
- Стратегические решения по направлениям деятельности на рынках капитала, по управлению активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;
- Процесс утверждения продуктов для операций на рынках капитала, управления активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности;

Комитет по управлению активами и пассивами возглавляет Председатель Правления Банка.

Кредитный комитет

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Группы, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Группы (с последующим утверждением вышестоящими уполномоченными органами), а также контроль за ее исполнением;
- Голосование по вопросам утверждения применения лимитов кредитного риска по клиентам, кредитных стратегий, изменения лимитов;
- Голосование по вопросам пересмотра лимитов;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов;

Состав Кредитного комитета определяется Правлением Банка с финальным утверждением Наблюдательным советом и состоит из представителей высшего руководящего звена Банка, включая Председателя Правления и уполномоченных лиц со стороны Дирекции по управлению рисками. Председателем Кредитного Комитета Банка является руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит соблюдение политики Банка по управлению рисками в целом.

Кредитный комитет наделен полномочиями по одобрению кредитных заявок клиентов Банка, в соответствии с Положением о Кредитном Комитете. Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитных заявок органам более низкого уровня.

В отдельных случаях предусмотрено проведение заседаний Расширенного Кредитного комитета (органа, уполномоченного принимать кредитные решения в рамках выделенных полномочий, в целях обеспечения зависимости полномочий уровней принятия кредитных решений от рейтингов клиентов). В состав данного комитета входят члены Кредитного комитета и ряд представителей высшего руководящего звена Банка из расширенного списка членов Комитета.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ни одна операция в рамках процесса предоставления кредитов юридическим лицам, финансовым институтам и компаниям сегмента МСБ не осуществляется без предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента и одобрения соответствующего уполномоченного органа.

Лимиты кредитования утверждаются в зависимости от рейтинга клиента, размера, типа и срока кредита. В случаях, когда запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета / Расширенного Кредитного Комитета, кредитная заявка после ее рассмотрения Кредитным Комитетом / Расширенным Кредитным комитетом направляется на утверждение Наблюдательному совету /Исполнительному Кредитному комитету Банка, что может потребовать также дополнительных одобрений соответствующих органов Материнского банка.

Наблюдательный совет Группы/Исполнительный кредитный комитет и Правление Материнского банка

Наблюдательный совет Группы и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий локального Кредитного комитета/ Расширенного Кредитного Комитета. Исполнительный Кредитный комитет проводит регулярные заседания и является постоянным консультационным органом Наблюдательного совета в тех случаях, когда Наблюдательный совет делегирует принятие кредитных решений, находящихся в рамках его полномочий.

Наблюдательный совет Группы обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 100 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 100 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Материнским банком, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка.

Комитет по проблемным кредитам

Все корпоративные проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по работе с проблемной задолженностью или Малым комитетом по работе с проблемной задолженностью (в зависимости от установленных полномочий). Комитет по работе с проблемной задолженностью обладает полномочиями по принятию решений по клиентам, имеющим риск-статус «проблемный», по клиентам с дефолтным рейтингом, а также по специальному запросу; включая утверждение заявок на стратегию по работе с проблемной задолженностью, плановые ревью, списание задолженности, продажу долга / уступку прав требований с дисконтом, создание и восстановление резервов, улучшение риск-статуса проблемных клиентов и прочие запросы. Члены Комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Правлением Банка с последующим финальным одобрением Наблюдательного совета Банка. Заседания Комитета по работе с проблемной задолженностью проводятся как минимум дважды в месяц.

Комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать стратегию работы с проблемным активом, ревью по проблемному заемщику и прочие вопросы, связанные с работой с проблемными клиентами с внутренним лимитом задолженности по группе связанных клиентов по Группе RZB в сумме до 10 миллионов евро;
- утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2,5 миллионов евро в течение финансового года (при внутреннем лимите по Группе RZB до 10 миллионов евро);
- утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 2 миллионов евро в течение финансового года (при внутреннем лимите по Группе RZB до 10 миллионов евро);
- утверждать затраты, связанные с сопровождением проблемных кредитов, в сумме до 500 000 евро в течение финансового года.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Члены Малого комитета по работе с проблемной задолженностью назначаются Комитетом по работе с проблемной задолженностью. В состав Малого Комитета должны входить не менее трех человек. Заседания Малого комитета по работе с проблемной задолженностью проводятся еженедельно.

Малый комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- утверждать стратегию работы с проблемным активом (при внутреннем лимите задолженности по Группе RZB до 1 миллиона евро);
- утверждать заявки по проблемным кредитам с внутренним лимитом задолженности по группе связанных клиентов по Группе RZB до 2 миллионов евро в перечисленных ниже случаях:
 - незначительные изменения (в т.ч. продление срока / льготного периода не более, чем на 3 месяца, перераспределение платежей в рамках одного срока погашения и прочее);
 - пересмотр ситуации с проблемными клиентами;
 - улучшение риск-статуса клиента; или
 - комбинирование приведенных выше пунктов.
- утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 1 миллиона евро в течение финансового года;
- утверждать прямые списания и списания за счет резервов в сумме до 200 000 евро в течение финансового года;
- утверждать затраты по проблемному активу в сумме до 50 000 евро в течение финансового года.

Решения, выходящие за рамки компетенции Малого комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Комитетом по работе с проблемной задолженностью. Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены Исполнительным Кредитным комитетом и/или Наблюдательным советом Банка.

Кредитный риск. Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Группа управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне Материнского банка. Система управления рисками Группы интегрирована в систему управления рисками Материнского банка. Основные подходы и принципы по управлению риском разрабатываются Материнским банком. Также в структуру органов управления рисками Группы входят коллегиальные органы, учрежденные непосредственно в организациях Банковской Группы, а именно:

- Кредитный комитет «Райффайзен-Лизинг»
- Комитет по проблемным кредитам «Райффайзен-Лизинг».

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основываются на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском и на соответствующих инструментах и процессах, разработанных для этой цели. Кредитные политики Банка и ООО «Райффайзен Лизинг» разрабатываются и утверждаются ежегодно. Основная задача кредитных политик – определять направления развития кредитного портфеля с целью улучшения их качества. Кредитные политики включают в себя специальные критерии кредитования, целевые показатели и лимиты, соблюдение которых обязательно для подразделений.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены во внутренних нормативных документах Банка. Рассматриваемое обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- Устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Банком. В случае уменьшения стоимости Банк незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- Возможность реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране;
- Наличие небольшой корреляции или отсутствие корреляции между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером высокого уровня корреляции могут быть выпущенные заемщиком облигации, используемые в качестве обеспечения).

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обменен материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Отдел управления и контроля за обеспечением кредитов Банка регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние нормативные документы. Список основных видов обеспечения, который Банк требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, коммерческой недвижимости, другие материальные активы, денежные средства, гарантии и поручительства, дебиторскую задолженность и прочие активы. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены недвижимостью и автомобилями соответственно.

В соответствии с требованиями Банка России и внутренними правилами Банк производит переоценку всех видов залогового обеспечения на регулярной основе со следующей периодичностью:

- Объекты коммерческой и жилой недвижимости, оборудование, транспорт – ежеквартально;
- Гарантии, поручительства, денежные средства – ежедневно;
- Прочие активы – в зависимости от вида актива, но не реже, чем один раз в квартал.

Кредитная политика Банка и кредитная политика ООО «Райффайзен Лизинг» утверждаются и пересматриваются ежегодно. Основная цель кредитных политик состоит в определении направления развития кредитного портфеля с целью повышения его качества. Кредитные политики включают критерии кредитования, цели и различные лимиты.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При управлении кредитным портфелем Группа учитывает показатель доходности капитала, скорректированного с учетом рисков. Группа выполняет анализ кредитных операций и портфелей кредитования розничных клиентов путем расчета ожидаемых убытков и определения непредвиденных убытков. «Ожидаемый убыток» – это убыток, который Группа предполагает получить в течение одного года по кредитному портфелю корпоративных клиентов и в течение семи месяцев – по кредитному портфелю розничных клиентов на основе данных об убытках прошлых лет. При расчете ожидаемого убытка Группа принимает во внимание ряд факторов, включая вероятность дефолта (для всех клиентов) оценку которого Группа производит на основе данных клиента и факторов, характеризующих конкретный продукт и отражающих рисковые характеристики, присущие различным видам кредитных рисков. Ожидаемый убыток является значимым показателем для целей планирования. «Непредвиденный убыток» представляет собой оценку Группой риска того, что реализовавшиеся убытки превзойдут ожидаемые убытки в определенном горизонте времени. В системе управления рисками Группы ожидаемый убыток в области кредитования учитывается при ценообразовании продуктов в виде стоимости стандартных рисков. Непредвиденный убыток учитывается при распределении капитала и при формировании индивидуального решения по ценообразованию.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с традиционными банковскими продуктами, такими как кредиты, а также кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами.

В частности, Группа стремится ограничить потенциальные потери при дефолте по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами, в том числе:

- истребованием обеспечения с контрагентов по данным сделкам. Группа определяет размер кредитного риска по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами ежедневно как текущая стоимость замещения контракта (т.е. стоимость заключения аналогичного контракта с другими участниками рынка на основе текущих котировок на рынке, определенная на основе учетной политики Банка) в случае неисполнения обязательств контрагентом с учетом возможного роста стоимости замещения в течение срока жизни контрактов, а также возможное изменение стоимости производного финансового инструмента в процессе ликвидации позиции. Оценка возможного роста оценивается на основе подхода Value-at-Risk Материнским Банком и может быть увеличена экспертным мнением Отдела риск-менеджмента на финансовых рынках Банка;
- заключением сделок через центрального контрагента, что по сути означает совершение сделки с более качественным контрагентом и также предполагает истребование обеспечения по сделкам;
- истребованием гарантии обеспечения обязательств у контрагентов более высокого качества. Ввиду того, что при определенном развитии рост требований к контрагенту может оказаться выше ожиданий, как правило, гарантия предоставляется в размере суммы требований к контрагенту. На данный момент гарантии получают у материнских компаний контрагентов ввиду более высокого кредитного качества;
- установлением лимита на необеспеченную (с учетом возможного роста требований по деривативам) часть обязательств контрагента.

В целях снижения кредитных рисков, связанных с операциями с производными финансовыми инструментами, Банк требует внесения обеспечения текущих требований к контрагентам в виде денежных средств (в случае наличия необходимой законодательной базы, а также наличия договоренности с клиентом о подобном обеспечении).

Размещения осуществляются в основном по сделкам с производными финансовыми инструментами, хеджирующими банковскую книгу, и деривативы с клиентами Банка.

Переоценка стоимости производных финансовых инструментов и выставление контрагентам требований по внесению дополнительного обеспечения в связи с увеличением стоимости производных инструментов для Банка осуществляется Отделом риск-менеджмента на финансовых рынках ежедневно.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По необеспеченным сделкам с деривативами Банк также осуществляет мониторинг корреляции кредитного качества контрагента и изменения объема требований к контрагенту. В настоящее время в Банке сделки с положительной корреляцией проводятся в ограниченных объемах.

Кредитный риск по сделкам с деривативами также учитывается в расчете дополнительных требований к капиталу по кредитному риску с деривативами (КРС).

Банк проводит консервативную политику по установлению лимитов по производным финансовым инструментам, по которым существует положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента. Особые андеррайтинговые критерии определяют более жесткие требования к качеству контрагента и структуре сделки. Лимиты устанавливаются, как правило, для хеджирования рисков клиентов.

Управление рисками клиентов

Кредитный риск корпоративного сегмента регулируется Группой на двух основных уровнях: на портфельном уровне и на уровне каждого конкретного заемщика/группы связанных заемщиков.

На портфельном уровне цели к корпоративному кредитному портфелю находят отражение в Корпоративной Кредитной политике Банка и пересматриваются на ежегодной основе. Кредитной политикой устанавливается максимально возможный взвешенный лимит риска на одного заемщика/группу связанных заемщиков в зависимости от рейтинга заемщика/группы связанных заемщиков, отрасли, вероятности дефолта, типа лимитов и обеспеченности.

Управление кредитным риском осуществляется также посредством установления/пересмотра лимитов на каждого заемщика или группу связанных заемщиков на основе результатов регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков исполнять свои обязательства. Получение качественного залога, поручительств предприятий и физических лиц позволяет также регулировать и снижать принятые банком кредитные риски.

Лимиты риска на каждого заемщика/группу связанных заемщиков, покрывают как балансовые, так и внебалансовые лимиты, включая лимиты кредитного, расчетного, торгового рисков и лимиты риска по условным обязательствам. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Данные лимиты требуют предварительного рассмотрения со стороны подразделений риск-менеджмента, а также единогласное одобрение соответствующим уполномоченным органом (подробнее см. раздел «Кредитный Комитет») органом, имеющим надлежащие полномочия по утверждению лимитов.

Мониторинг утвержденных лимитов осуществляется не реже одного раза в год. Также регулярно производится мониторинг (оценка) финансового положения заемщиков в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме подписанного обязательства.

Группой применяются передовые практики анализа и управления кредитным риском, зарекомендовавшие себя за последние несколько лет, в том числе:

- Портфельный анализ, макроэкономический и отраслевой анализ, SWOT-анализ отдельных рынков и крупнейших корпораций;
- Принцип отраслевой специализации при проведении кредитного анализа, использование различных подходов к анализу в зависимости от типа сделки и отраслевой принадлежности клиента (например, использование отдельной рейтинговой модели для анализа сделок проектного финансирования);
- Тщательный и регулярный мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) финансового положения клиентов.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В Группе функционируют системы раннего предупреждения, которые являются специализированными инструментами, предназначенными для обнаружения проблем у корпоративных клиентов, клиентов малого бизнеса и в рамках сделок проектного финансирования на ранней стадии, и позволяют предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Системы, основанные на 45 сигналах для корпоративных клиентов и 25 сигналах для клиентов малого бизнеса, консолидируют информацию из внутренних и внешних источников. В рамках данных систем осуществляется непрерывный мониторинг корпоративных заемщиков Банка с целью выявления признаков проблемности, способных оказать негативное влияние на исполнение своих обязательств перед Банком. На основании выявленных сигналов, каждому клиенту присваивается «риск-статус», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по минимизации потенциальных убытков для Банка.

В Банке внедрена система выявления и предотвращения мошенничества в нерозничном кредитовании на всех этапах кредитного процесса, с использованием «лучшей практики» Группы RBI.

Управление рисками финансовых институтов (т. е. банков, фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, являющихся дочерними компаниями указанных финансовых институтов и аналогичных предприятий), а также суверенных и суб-суверенных заемщиков осуществляется посредством анализа всей необходимой информации с учетом применения стандартов, принципов, политики и инструментов Материнского банка по управлению рисками, используемых всеми бизнес-подразделениями, задействованными в кредитном процессе, а также посредством ежедневного процесса контроля за соблюдением лимитов (включая контроль за лимитами кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам в режиме реального времени) и анализа отчетности данных контрагентов.

В отношении лимитов для контрагентов – финансовых институтов Группы осуществляется постоянный мониторинг. Функция контроля включает мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, производным финансовым инструментам, операциям на денежном рынке и операциям репо (по контрагентам и эмитентам) и других коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг охватывает сумму риска, выплаченные средства и забалансовые обязательства.

В Группе функционирует система раннего предупреждения, предназначенная для обнаружения проблем, финансовых институтов, местных и региональных органов власти на ранней стадии. Система позволяет предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Система основана на более чем 14 сигналах, рассчитываемых на основе ежемесячной банковской отчетности по РСБУ и ежедневном мониторинге новостей о банках. Комбинация финансовых показателей и качественной информации формирует «EWS статус (включения в систему раннего предупреждения)», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по закрытию или сокращению лимитов на контрагентов. Также в случае серьезных макроэкономических изменений проводится стресс-тестирование финансовых показателей.

Материнский банк совместно с Банком управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются Банком совместно с Материнским банком.

Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса

Сегментация активов по классам (риск-сегментация) состоит в определении класса активов клиента (риск-сегмента) и является одним из первых шагов в определении соответствующей рейтинговой модели оценки кредитного риска контрагента.

Стандарты риск-сегментации определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила, а также во внутренних нормативных документах Головного офиса Группы, которые регламентируют правила присвоения риск-сегмента с учетом российской законодательной и экономической практики.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Результаты риск-сегментации и процесса присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных по уровню риска, в соответствии со стандартами Базель II/III, Банка России (Положение 483-П), а также требованиями европейского банковского законодательства.

Рейтинговые модели

Для оценки кредитного риска на практике Группа применяет подход, основанный на внутренних рейтингах (здесь и далее – IRB), т.е. на рейтингах, которые банк рассчитывает самостоятельно. Используются разные процедуры классификации рисков (рейтинговые и скоринговые модели) в зависимости от класса активов.

Согласно стандартам Базель III, банки, применяющие IRB подход, должны производить внутреннюю оценку параметров риска. В частности, в рамках базового подхода, основанного на внутренних рейтингах, оценивается ожидаемая вероятность дефолта (Probability of Default, PD) для каждого рейтинга в каждой рейтинговой модели. В рамках продвинутого подхода, основанного на внутренних рейтингах, оцениваются также показатели: величина кредитного требования; уровень потерь при дефолте; срок до погашения (по нерозничным активам).

Для определения внутренних рейтингов в зависимости от класса актива применяются различные рейтинговые и скоринг-модели. Применение той или иной рейтинговой модели для конкретного клиента определяется соответствующим риск-сегментом заемщика/контрагента/эмитента/гаранта, определяемого в соответствии с внутренними нормативными документами.

В рамках Группы для оценки кредитного риска по нерозничным активам используются следующие рейтинговые модели:

- 1 *Корпоративные* – для корпоративных контрагентов;
- 2 *Малый и средний бизнес* – для субъектов малого предпринимательства;
- 3 *Страховые* – для компаний, занимающихся страхованием жизни и другими видами страхования;
- 4 *Финансовые институты* – для всех видов финансовых институтов, за исключением страховых компаний;
- 5 *Суверенные государственные организации* – для центральных правительств и организаций, относящихся к некоммерческому государственному сектору стран;
- 6 *Местные и региональные органы власти* – для органов государственной власти (на региональном уровне) и местного самоуправления, а также связанных с ними некоммерческих организаций государственного сектора;
- 7 *Коллективные инвестиционные фонды* – для коллективных инвестиционных фондов;
- 8 *Проектное финансирование* - для специализированного кредитования.

Кроме того, в рамках корпоративного класса активов выделяют две разновидности соответствующей рейтинговой модели:

- Рейтинговая модель для стандартных корпоративных клиентов – CO4; и
- Рейтинговая модель для крупных корпоративных клиентов – LCO1.

Обоснование применения той или иной модификации корпоративной модели производится с помощью двух критериев: суммы активов клиента и его валовой выручки, пороговые значения которых установлены на уровне Материнского Банка. Для того чтобы к клиенту класса «Корпоративный» применялась LCO1 модель, соответствующие ему финансовые показатели должны удовлетворять обоим указанным условиям применения модели (превышение фактической выручки и суммы активов над установленными граничными значениями) в течение двух последовательных отчетных периодов (лет).

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Все рейтинговые модели нерозничных активов разработаны Материнским банком. Эти модели централизованы и используются всей Группой. Расчет рейтингов Группой производится с помощью специальных программных продуктов. Рейтинги по моделям для Корпоративных клиентов, для Субъектов малого предпринимательства «Местные и региональные органы власти» и «Проектное финансирование» присваиваются Головным офисом Группы.

Инструменты присвоения рейтинга постоянно анализируются Материнским банком и при необходимости обновляются. Группа регулярно проводит валидацию используемых рейтинговых моделей и оценивает их прогнозную способность.

Процесс присвоения рейтинга клиентам/контрагентам Группы по моделям «Финансовые институты», «Страховые компании», «Суверенные государственные организации» и «Коллективные инвестиционные фонды» централизован и осуществляется аналитиками Материнского банка. Кредитные аналитики на местах также принимают непосредственное участие в анализе локальных клиентов и их рейтинговой оценке путем предоставления аналитических таблиц и аналитического заключения для присвоения рейтинга. При этом составленный локальный анализ проверяется аналитиками Материнского банка, которые затем осуществляют скоринг и присваивают рейтинг.

Процесс присвоения рейтинга суверенным государственным организациям полностью передан соответствующим подразделениям Материнского банка.

Присвоение рейтинга клиентам по модели «Местные и региональные органы власти» полностью осуществляется локальными аналитиками АО «Райффайзенбанк».

В отношении розничных клиентов оценочные показатели применяются автоматически в электронной системе обработки заявок.

Рейтинговая модель для корпоративных клиентов и финансовых институтов разделяет кредитоспособность на 10 классов (9 недефолтных и 1 дефолтный), каждый класс (кроме дефолтного) имеет три дополнительные категории – А, В и С (всего 25 недефолтных категорий и 1 дефолтная). До декабря 2013 года по корпоративным клиентам и ноября 2016 года по финансовым институтам использовалась рейтинговая модель с 10 классами кредитоспособности без дополнительных категорий. Рейтинговые модели в других классах нерозничных активов (коллективные инвестиционные фонды, страховые компании, местные и региональные органы власти, суверенные государственные организации) разделяют кредитоспособность контрагентов на десять классов, при этом рейтинговая модель «Малый и средний бизнес» имеет семь основных классов, три из которых имеют по три дополнительные категории; рейтинговая модель «Проектное финансирование» разделяет кредитоспособность на пять классов в соответствии с «надзорным подходом к распределению по критериям» Базеля II. Профессиональное суждение, принимаемое в отношении какого-либо контрагента, основывается на анализе финансовых данных, а также на профессиональной экспертизе кредитных аналитиков. В рамках некоторых рейтинговых моделей контрагенты оцениваются путем сравнения с имеющимися внешними данными, а также с использованием поведенческой информации по клиенту.

Рейтинговая шкала по розничным активам включает 12 категорий (девять категорий для клиентов, не имевших случаев неисполнения обязательств, одну категорию для клиентов, имевших случаи неисполнения обязательств, и одну категорию «Без рейтинга»). По кредитным картам в 2015 году была завалидирована отдельная категория для неактивных (неутилизированных) кредитных карт.

Шкала рейтингов Группы, представленная ниже, является единой для всех дочерних организаций Материнского банка и отражает диапазон вероятности дефолта, соответствующий определенному разряду рейтинговой шкалы каждой рейтинговой модели.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены шкалы внутренних рейтингов Группы, основанные на вероятности дефолта.

Описание рейтинга	Рейтинг Группы для розничных клиентов	Рейтинг Группы для корпоративных клиентов и финансовых институтов	Рейтинг Группы для субъектов малого предпринимательства	Рейтинг Группы для суверенных государственных организаций, местных и региональных органов власти	Рейтинг Группы для страховых организаций	Рейтинг Группы для коллективных инвестиционных фондов	Рейтинг Группы для проектного финансирования
Минимальный риск	0,5	1A, 1B, 1C		A1	0,5	C1	
Отличная кредитоспособность	1,0	2A, 2B, 2C		A2	1,0	C2	6,1
Очень высокая кредитоспособность	1,5	3A, 3B, 3C		A3	1,5	C3	
Высокая кредитоспособность	2,0	4A, 4B, 4C	4B	B1	2,0	C4	6,2
Устойчивая кредитоспособность	2,5	5A, 5B, 5C	5B	B2	2,5	C5	
Средняя кредитоспособность	3,0	6A, 6B, 6C	6A, 6B, 6C	B3	3,0	C6	6,3
Посредственная кредитоспособность	3,5	7A, 7B, 7C	7A, 7B, 7C	B4	3,5	C7	
Низкая кредитоспособность	4,0	8A, 8B, 8C	8A, 8B, 8C	B5	4,0	C8	6,4
Очень низкая кредитоспособность	4,5	9A, 9B, 9C 10A, 10B, 10C	9B	C	4,5	C9	
Дефолт	5,0		10A	D	5,0	D	6,5

Оценка суммы риска дефолта проводится по всем кредитным требованиям, подвергающимся кредитному риску.

Физические лица

Кредитный риск по кредитам клиентов-физических лиц возникает при осуществлении операций непосредственно с физическими лицами. Заемщик может быть определен как физическое лицо, если он получает кредит в своих личных целях. Основные типы кредитования клиентов-физических лиц включают ипотечное кредитование, кредиты наличными и кредитные карты. Для каждого вида кредитов физическим лицам Группа разработала процесс утверждения продукта, одобренный Материнским банком.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При установлении лимитов кредитования физических лиц Группа обычно соблюдает директивы, разработанные как для всей группы Материнского банка, так и для Группы (как дочерней организации Материнского банка). Решение о выдаче или отказе в выдаче кредита клиенту-физическому лицу зависит от следующего:

- соблюдения конкретным клиентом основных условий, установленных для каждого вида кредитных продуктов;
- данных скоринга клиента;
- финансового положения клиента (способности осуществлять платежи);
- результатов проверки безопасности;
- данных кредитной истории;
- и залогового обеспечения (в случае его наличия).

Группа составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по срокам, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и скорости взыскания.

В декабре 2016 года АО Райффайзенбанк осуществил переход на IRB-подход для резервирования большей части розничного кредитного портфеля. Согласно новой методологии для оценки резервов используются внутренние рейтинговые модели (заявочный и поведенческий скоринг) и ряд риск-параметров (вероятность дефолта, уровень потерь при дефолте и наилучшая оценка ожидаемых потерь) (Применения 4, 11). При этом в рамках портфеля кредитов юридических лиц, выданных в сегменте микробизнеса, процесс резервирования остается неизменным и базируется на миграциях между различными по длительности объемами просрочки.

Работа с просроченной задолженностью физических лиц и микро бизнеса

Целью работы с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса является взыскание денежных средств с неплательщиков таким образом, чтобы при поддержании высокого уровня клиентского обслуживания достигать минимизации потерь по плохим долгам при максимально эффективном использовании ресурсов.

Процесс взыскания начинается с момента просрочки клиентом ссудного платежа и включает различные действия, зависящие от срока просрочки, продукта, индивидуальных обстоятельств, правовой среды и т. д.

В процессе взыскания Банком применяются следующие инструменты: система управления долгами, применяемая для мониторинга должника, и система автодозвона, позволяющая в автоматическом режиме соединить клиента с сотрудником отдела взыскания.

Ответственность по взысканию задолженности с физических лиц и предприятий микробизнеса разделяют следующие подразделения: отдел по работе краткосрочной просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 1 до 60 дней), отдел по работе с долгосрочной просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 60 дней и выше) и, отдел по работе с просроченной задолженностью по ипотечным и автомобильным кредитам и отдел реструктуризации.

Основной задачей работы с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса является возвращение клиента в режим нормального обслуживания долга и/или минимизация потенциальных потерь Банка по кредитам.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные лимиты. Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и региональным и местным органам власти при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают лимиты первичного риска (аккредитивы, лимиты на торговое финансирование, деривативные лимиты, лимиты на ценные бумаги, кредитные лимиты, лимиты на операции на денежном рынке, овердрафтные лимиты, лимиты на эмитента ценных бумаг), лимиты вторичного риска (лимиты на страховое покрытие) и расчетные лимиты. Лимиты устанавливаются на контрагента, если ему присвоен внутренний рейтинг. Максимально возможная сумма совокупных лимитов на одного контрагента рассчитывается на основании присвоенного контрагенту внутреннего рейтинга кредитоспособности и его капитала по международным стандартам финансовой отчетности на последнюю годовую отчетную дату. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. В дополнение каждое изменение лимитов сопровождается внутренним анализом контрагента. Лимиты утверждаются уполномоченными органами АО «Райффайзенбанк» и Материнского банка. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, суверенных и суб-суверенных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями Материнского банка и Центрального Банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, государственным и суб-государственным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Для управления кредитными рисками, в том числе и по долговым ценным бумагам, Группа использует внутренние рейтинги. Банк также экстраполирует данные рейтинговые модели на дочерние предприятия.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как возможность возникновения убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Концентрация кредитного риска. Группа осуществляет контроль концентрации кредитного риска на основании отчетов, содержащих данные по 10, 20 и 30 крупнейшим клиентам в кредитном портфеле Банка.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск возникновения убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на капитал, прибыль Группы или рыночную стоимость ее активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Группы включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Группой банковских операций на уровне группы. Группа подвержена рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Отдел по управлению активами и пассивами и Дирекция по операциям на рынках капитала и инвестиционным банковским операциям, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами/Комитетом по управлению рыночным риском/Кредитным комитетом Материнского банка, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные Материнским банком и утвержденные Комитетом по управлению рыночным риском Материнского банка.

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета Материнскому банку, а также за информирование руководства Банка и Материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов Комитет по управлению рыночным риском Материнского банка имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

Контроль над рыночным риском осуществляется следующим образом:

- установление лимитов на величину рыночного риска (процентного, валютного) со стороны Комитета по управлению активами и пассивами и Комитета по рыночным риском Материнского Банка
- Предоставление отчетов об уровне рыночных рисков на ежедневной основе руководству Банка и информирование о нарушении лимитов, а также предоставление информации о текущих принимаемых рисках на соответствующих комитетах
- Анализ каждого выпуска и установление лимитов ликвидности по бумагам
- Контроль установленных лимитов внутри дня со стороны Отдела риск-менеджмента на финансовых рынках

Инструменты управления рисками

Группа управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (национальные и иностранные ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевые позиции), используя различные инструменты управления рисками, такие как лимиты позиций, расчет стоимости под риском, стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимиты «стоп-лосс».

Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевые и валютные позиции, а также уменьшение экономической стоимости Банковской книги в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Группы VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Отдела по управлению активами и пассивами Банка и Дирекции по операциям на рынках и инвестиционным банковским операциям Банка согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами, а после этого окончательно утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В 2010 году Группа начала использовать новую модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры новой модели:

- Моделирование методом Монте-карло;
- Расчет включает валютный риск, процентный риск, и риск изменения кредитного спреда, которые моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости);
- Двухлетняя история рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).
- Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, такие как:
- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- Использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Величина VaR связана с эмпирической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях по Торговой и Банковской книгам. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

Ниже представлена информация о VaR для валютного и процентного рисков за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 2015 года:

		31 декабря 2016 г.
		<i>1-дневный VaR</i>
		<i>(в тысячах российских рублей)</i>
Торговая книга	Валютный риск	8 738
	Процентный риск	108 047
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	100 504
Банковская книга	Валютный риск	1 928
	Процентный риск	895 181
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	920 611
Итого по Банку в целом	Валютный риск	8 187
	Процентный риск	922 352
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	938 112

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

		31 декабря 2015 г.
		1-дневный VaR
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Торговая книга	Валютный риск	116 828
	Процентный риск	70 392
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	143 551
Банковская книга	Валютный риск	-
	Процентный риск	355 663
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	355 663
Итого по Банку в целом	Валютный риск	116 828
	Процентный риск	393 122
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	431 797

Для расчета VaR Материнский банк использует открытую позицию по риску Банка.

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговой выручки, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR рассчитанная с горизонтом один день, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.

Стресс-тестирование

Основное преимущество оценки риска с использованием VaR – опора на эмпирические данные – является в то же время ее основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тесты служат индикатором размера потенциальных убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Стресс-тестирование помогает оценить риск Банка, возникающий в результате экстремальных изменений на рынке, и позволяет обнаружить признаки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате таких изменений. Стресс-тестирование используется для того, чтобы убедиться в том, что был изучен большой диапазон вариантов развития событий с целью понимания уязвимости Банка, и что система управления и контроля является всесторонней, прозрачной и обладает быстрой реакцией на изменение рыночных условий и на события, происходящие как в мире, так и в российской экономике.

Стресс-тестирование проводится для следующих операций и позиций:

- Чувствительность процентного дохода Банка к изменению процентных ставок инструментов в рублях и иностранной валюте (исторические сценарии; сценарии, разработанные аналитиками; количественные модели);
- Установление лимитов процентного риска и валютных позиций;
- Расчет дисконтов по залогам по операциям РЕПО.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Верификация моделей (бэктестинг)

Эффективность модели VaR проверяется с помощью бэктестинга. В ходе бэктестинга выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутридневных операций (так называемый, «грязный бэктестинг»). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т. е. примерно три раза в год.

Банк использует анализ чувствительности процентной ставки для оценки риска процентной ставки для банковского портфеля, включающего кредиты, депозиты, межбанковские операции на денежном рынке, ценные бумаги с фиксированным доходом, удерживаемые до погашения, производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, а также для торгового портфеля, включающего торговые ценные бумаги с фиксированным доходом и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, которые хеджируют риски по торговым ценным бумагам с фиксированным доходом. Группа рассчитывает чувствительность процентной ставки (величина базисного пункта) для каждого портфеля путем расчета изменений текущей рыночной стоимости всех будущих потоков денежных средств при сдвиге процентной ставки на 1 базисный пункт, рассчитанную на основе текущей рыночной процентной ставки, относительно стоимости всех будущих потоков денежных средств в условиях текущего состояния рынка, увеличенной на один базисный пункт..

Лимит торговой позиции

Банк устанавливает лимиты «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) для обеспечения возможности реагирования на значительные убытки по торговой деятельности. Все случаи нарушения лимитов «стоп-лосс» по отношению к уровню максимальной прибыли (High Watermark) передаются на рассмотрение Комитету по управлению активами и обязательствами и Комитету по рыночному риску Материнского банка.

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

Валютный риск. Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Группа подвержена валютному риску по открытым позициям в пределах установленных лимитов.

В рамках управления валютным риском Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Система контроля также включает в себя Value at Risk (подробнее см. описание величины Value at Risk) и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Подразделением по операциям на рынках капитала для головного офиса Банка и для всех региональных филиалов и московского филиала. Контроль за открытыми позициями осуществляется Отделом по управлению рисками финансовых рынков.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подразделение по операциям на рынках капитала Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции в пределах установленных лимитов. Банк использует следующие операции: валютный СПОТ, форварды и фьючерсные контракты, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для хеджирования рисков.

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

Ввиду высокой волатильности валютных курсов в Банке налажены процедуры взаимодействия внутри дня при проведении конверсионных операций и изменения балансовых позиций (например, изменение валюты кредита) для своевременного хеджирования изменений открытой валютной позиции (ОВП).

Группа имеет аппетит ниже среднего к валютному риску, что отражается невысокими лимитами ОВП для каждой из валют. При изменении валютных курсов Группа может получить результат в виде валютной переоценки (при этом рост резервов Группы из-за изменения курсов также захеджирован) в зависимости от текущей валютной позиции (в пределах установленных лимитов).

В долгосрочной перспективе при падении курса рубля Группа может получить дополнительный процентный доход ввиду значительной части процентного дохода Банка в иностранной валюте.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	69 449 592	43 849 364	7 730 903	1 072 102	122 101 961
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 622 919	-	-	-	5 622 919
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	10 863 386	12 326 357	203 532	-	23 393 275
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 046 835	26 435 163	618 059	-	35 100 057
Средства в других банках	1 225 451	24 384 475	-	6 247 982	31 857 908
Кредиты и авансы клиентам	289 549 213	156 731 508	28 057 897	61 044	474 399 662
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 207 020	-	966 727	-	4 173 747
Производные инструменты и прочие финансовые активы	32 906 052	1 377 704	251 098	4 757	34 539 611
Итого монетарные финансовые активы	420 870 468	265 104 571	37 828 216	7 385 885	731 189 140

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Средства других банков	8 479 475	2 738 392	2 237 127	38 057	13 493 051
Средства клиентов	305 556 673	160 633 836	76 266 807	5 139 414	547 596 730
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	32 326 452	-	-	32 326 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 107 448	279 186	35 681	-	6 422 315
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	20 255 758	11 214 425	414 420	172 525	32 057 128
Итого монетарные финансовые обязательства	340 399 354	207 192 291	78 954 035	5 349 996	631 895 676
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	19 989 345	(9 353 437)	108 524	(167 200)	10 577 232
Валютные производные инструменты	38 910 115	(67 629 818)	41 150 937	(1 854 002)	10 577 232
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	99 391 884	(364 101)	(83 406)	349 087	99 293 464

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	66 458 288	57 566 293	34 245 440	1 295 814	159 565 835
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 368 109	-	-	-	4 368 109
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	18 292 124	822 314	407 451	-	19 521 889
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 768 970	22 777 062	203 401	-	26 749 433
Средства в других банках	1 059 138	21 900 846	12 012 193	-	34 972 177
Кредиты и авансы клиентам	264 654 660	224 178 362	27 188 312	6 300 246	522 321 580
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 507 038	-	-	-	1 507 038
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6 212 996	-	3 213 641	-	9 426 637
Производные инструменты и прочие финансовые активы	49 106 772	7 648 890	723 067	158 988	57 637 717
Итого монетарные финансовые активы	415 428 095	334 893 767	77 993 505	7 755 048	836 070 415

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Средства других банков	39 445 239	4 483 308	1 707 409	45 380	45 681 336
Средства клиентов	297 647 228	185 059 115	93 612 592	4 951 502	581 270 437
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	53 674 067	1 567 378	-	55 241 445
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 800 506	398 268	395 370	-	13 594 144
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	14 408 138	45 701 659	627 893	1 887	60 739 577
Итого монетарные финансовые обязательства	364 301 111	289 316 417	97 910 642	4 998 769	756 526 939
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	40 953 726	(37 349 768)	26 062	157 343	3 787 363
Валютные производные инструменты	73 942 895	(88 779 981)	20 180 382	(1 555 933)	3 787 363
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	84 116 153	(5 852 863)	237 183	1 043 003	79 543 476

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или монетарными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Группы.

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до неттинга позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 40 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Приведенный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Банк рассчитывает VaR в евро в качестве базовой валюты для целей мониторинга со стороны Материнского банка, для местных целей Банк проводит анализ чувствительности.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2016 года Воздействие на прибыль или убыток/капитал
Укрепление доллара США на 30%	(109 230)
Ослабление доллара США на 30%	109 230
Укрепление евро на 30%	(25 022)
Ослабление евро на 30%	25 022
Укрепление доллара США/ослабление евро на 30%	(134 252)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 30%	134 252

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2015 года
	Воздействие на прибыль или убыток/капитал
Укрепление доллара США на 30%	(1 755 859)
Ослабление доллара США на 30%	1 755 859
Укрепление евро на 30%	71 155
Ослабление евро на 30%	(71 155)
Укрепление доллара США/ослабление евро на 30%	(1 684 704)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 30%	1 684 704

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей организации Группы.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее консолидированное финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки.

Подразделение, ответственное за управление рыночными рисками, устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня чувствительности процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает лимиты чувствительности процентных ставок для валютных позиций Группы в рублях, долларах США, евро и других валютах и для общей подверженности риску Группы. Дополнительно Группа использует процентные и валютно-процентные свопы в целях хеджирования риска процентной ставки.

Для целей управления процентным риском используются следующие инструменты:

- заключение сделок процентный и валютно-процентный СВОП в целях хеджирования риска процентной ставки
- Хеджирование фьючерсами на облигации (в отношении процентного риска Торгового портфеля)
- Формирование сбалансированной структуры баланса через внутреннее трансфертное ценообразование
- Ограничение объема встроенных опционов в продукты Банка и их соответствующее ценообразование

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы.

	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
31 декабря 2016 г.					
Итого финансовые активы	443 384 438	39 734 121	173 613 436	74 457 145	731 189 140
Итого финансовые обязательства	75 267 876	164 249 268	369 291 800	23 086 732	631 895 676
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	368 116 562	(124 515 147)	(195 678 364)	51 370 413	99 293 464

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
31 декабря 2015 г.					
Итого финансовые активы	551 061 442	61 014 763	175 478 797	48 515 413	836 070 415
Итого финансовые обязательства	102 771 658	190 224 440	429 965 356	33 565 485	756 526 939
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 г.	448 289 784	(129 209 677)	(254 486 559)	14 949 928	79 543 476

Процентный риск анализируется одновременно по инструментам с фиксированной и плавающей ставками.

Если бы на 31 декабря 2016 года процентные ставки в рублях были на 200 базисных пунктов (б.п.) ниже, а ставки в евро и долларах США были на 1 базисный пункт ниже (б.п.)¹ при том, что другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 5 260 453 тысячи рублей выше, в основном, в результате более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов (б.п.) выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 5 374 465 тысяч рублей ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы на 31 декабря 2015 года процентные ставки в рублях были на 200 базисных пунктов (б.п.) ниже, а ставки в евро и долларах США были на 1 базисный пункт ниже (б.п.)² при том, что другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 1 487 407 тысяч рублей выше, в основном, в результате более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базисных пунктов (б.п.) выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 474 478 тысяч рублей ниже, в основном, в результате более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка к возможным изменениям процентных ставок, используемым на 31 декабря 2016 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские рубли: 200 б.п. + Прочие валюты: 200 б.п. +	Российские рубли: 200 б.п. - Прочие валюты: 1 б.п. - ³
Валютные форвардные договоры	(16 359)	(111 088)
Процентные свопы	(832 117)	831 991
Соглашения о валютно-процентном свопе	276 030	(263 225)

¹ По состоянию на 31 декабря 2016 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт (б.п.) было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов (б.п.).

² По состоянию на 31 декабря 2015 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт (б.п.) было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов (б.п.).

³ По состоянию на 31 декабря 2016 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт (б.п.) было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов (б.п.).

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка к возможным изменениям процентных ставок, используемым на 31 декабря 2015 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские рубли: 200 б.п. + Прочие валюты: 200 б.п. +	Российские рубли: 200 б.п. - Прочие валюты: 1 б.п. - ⁴
Валютные форвардные договоры	33 596	369 277
Процентные свопы	1 817 853	(1 562 066)
Соглашения о валютно-процентном свопе	48 513	(270 139)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9,82%	0,99%	-	-
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	9,57%	4,35%	1,90%	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,41%	0,94%	2,80%	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,25%	-	0,53%	-
Средства в других банках	10,35%	1,69%	-	1,12%
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	11,95%	5,15%	4,39%	-
- Розничные кредиты	16,04%	7,37%	6,25%	-
- Кредиты ММБ	14,69%	7,19%	8,92%	-
- Кредиты среднему бизнесу	12,73%	5,32%	4,72%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	9,10%	1,26%	0,01%	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	1,22%	0,31%	0,23%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – розничные клиенты	0,23%	0,13%	0,09%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – государственный сектор	1,80%	0,08%	0,08%	0,03%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	6,13%	2,72%	0,02%	-
- Срочные депозиты – розничные клиенты	7,49%	1,13%	0,43%	0,63%
- Срочные депозиты – государственный сектор	5,19%	-	-	-
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	9,30%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,83%	5,11%	-	-

⁴ По состоянию на 31 декабря 2015 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт (б.п.) было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов (б.п.).

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В течение года уровень процентных ставок по кредитам и депозитам был вполне устойчивым. При этом в течение последнего года наблюдались значительные колебания в связи с экономической ситуацией.

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7,24%	0,13%	-	-
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	12,40%	5,03%	4,17%	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,93%	0,97%	4,17%	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,79%	-	0,77%	-
Средства в других банках	12,73%	1,16%	1,13%	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	13,79%	5,40%	5,82%	2,78%
- Розничные кредиты	17,13%	7,50%	6,47%	-
- Кредиты ММБ	15,01%	7,00%	9,12%	-
- Кредиты среднему бизнесу	14,60%	5,48%	6,11%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12,47%	-	-	-
Обязательства				
Средства других банков	7,89%	2,14%	0,01%	-
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	2,10%	0,57%	0,30%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – розничные клиенты	0,08%	0,05%	0,04%	-
- Текущие/расчетные счета – государственный сектор	1,79%	0,03%	0,09%	0,03%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	8,96%	2,23%	1,30%	-
- Срочные депозиты – розничные клиенты	10,42%	2,17%	1,55%	0,53%
- Срочные депозиты – государственный сектор	7,00%	-	-	-
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	7,24%	1,41%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,72%	4,60%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Как правило, Банк не выплачивает проценты по текущим счетам корпоративных клиентов. Однако в некоторых случаях Банк может принять решение о выплате процентов по остаткам на текущих счетах конкретных корпоративных клиентов в связи с особыми условиями соглашения с такими клиентами.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	113 759 920	3 486 094	1 225 332	3 630 615	122 101 961
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 622 919	-	-	-	5 622 919
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	12 426 155	-	10 967 120	-	23 393 275
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 091 277	-	2 655 657	24 353 123	35 100 057
Средства в других банках	1 225 451	12 203 402	18 429 055	-	31 857 908
Кредиты и авансы клиентам	439 413 026	1 798	23 111 631	11 873 207	474 399 662
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	317 820	966 727	2 889 200	-	4 173 747
Производные инструменты и прочие финансовые активы	12 592 901	21 777 984	166 674	2 052	34 539 611
Итого финансовые активы	593 449 469	38 436 005	59 444 669	39 858 997	731 189 140
Обязательства					
Средства других банков	6 226 903	2 704 737	3 830 643	730 768	13 493 051
Средства клиентов	534 505 774	1 077 691	9 609 799	2 403 466	547 596 730
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	32 326 452	-	-	32 326 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 166 739	-	255 576	-	6 422 315
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	12 169 252	19 821 561	39 850	26 465	32 057 128
Итого финансовые обязательства	559 068 668	55 930 441	13 735 868	3 160 699	631 895 676
Чистая балансовая позиция	34 380 801	(17 494 436)	45 708 801	36 698 298	99 293 464
Обязательства кредитного характера (Примечание 38)	254 156 817	4 138 600	15 774 248	875 495	274 945 160

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	99 783 001	39 831 091	6 507 647	13 444 096	159 565 835
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 368 109	-	-	-	4 368 109
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	18 292 124	-	1 229 765	-	19 521 889
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 688 043	-	1 154 656	21 906 734	26 749 433
Средства в других банках	1 059 138	10 954 927	22 958 112	-	34 972 177
Кредиты и авансы клиентам	470 429 318	3 710	41 748 069	10 140 483	522 321 580
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1 507 038	-	1 507 038
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	510 174	3 213 641	5 702 822	-	9 426 637
Производные инструменты и прочие финансовые активы	26 267 585	25 244 592	1 530 019	4 595 521	57 637 717
Итого финансовые активы	624 397 492	79 247 961	82 338 128	50 086 834	836 070 415
Обязательства					
Средства других банков	33 242 984	5 246 593	6 014 834	1 176 925	45 681 336
Средства клиентов	566 868 267	1 794 150	9 778 601	2 829 419	581 270 437
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	55 241 445	-	-	55 241 445
Выпущенные долговые ценные бумаги	13 263 701	-	330 443	-	13 594 144
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	9 297 847	47 892 955	3 479 651	69 124	60 739 577
Итого финансовые обязательства	622 672 799	110 175 143	19 603 529	4 075 468	756 526 939
Чистая балансовая позиция	1 724 693	(30 927 182)	62 734 599	46 011 366	79 543 476
Обязательства кредитного характера (Примечание 38)	187 900 497	1 894 912	12 859 450	2 388 961	205 043 820

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это текущий и перспективный риск, затрагивающий прибыль или капитал, и возникающий вследствие неспособности банка выполнить финансовые обязательства при наступлении срока их урегулирования без понесения неприемлемых убытков (крайне высокой стоимости финансирования). Этот риск возникает в связи с тем, что банк может оказаться не в состоянии обеспечить ожидаемые и непредвиденные денежные потоки и потребности в залоговом обеспечении. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения или досрочного изъятия депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам (в том числе по залоговому обеспечению), расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами Группы.

Группа стремится поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 не должен быть менее 15% согласно требованиям ЦБ РФ), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. Норматив составил 138,86% на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года Н2 Банка равнялся 96,15%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 не должен быть менее 50% согласно требованиям ЦБ РФ), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. Норматив составил 271,73% на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года Н3 Банка равнялся 144,46%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 не должен превышать 120% согласно требованиям ЦБ РФ), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. Норматив составил 46,55% на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года Н4 Банка равнялся 50,14%).
- Норматив краткосрочной ликвидности (Н26) составил 123,92% на 31 декабря 2016 года.

Подразделение по управлению риском ликвидности контролирует ежедневную позицию по ликвидности (в совокупности и по основным валютам) и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия. Подразделением по управлению рисками ликвидности также ежедневно оценивается достаточность ликвидности Банка в ближайшие 30 дней при условии отсутствия внешней поддержки с рынка и реализации стрессовых оттоков (стресс-сценарий предполагает одновременное наступление рыночного кризиса, и реализацию кризиса имени). Устанавливаются лимиты достаточности ликвидности в отдельных валютах и лимит достаточности во всех валютах для обеспечения достаточной ликвидности на следующие 30 дней.

Отчет по риску ликвидности предоставляется руководству Банка ежедневно.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ рисков ликвидности, разработка моделей поведения баланса при стресс-сценарии, контроль за утилизацией установленных лимитов и вынесение предложений по установлению/пересмотрам лимитов ликвидности осуществляется подразделением, ответственным за контроль риска ликвидности - Отделом риск-менеджмента на финансовых рынках. Данное подразделение независимо от Отдела по управлению активами и пассивами и Дирекции операций на рынках капитала и инвестиционно-банковских услуг. Отчетность по рискам ликвидности включает в себя:

- Текущее соблюдение лимитов ликвидности
- Информацию о значениях регуляторных лимитов норматива краткосрочной ликвидности (НКЛ)
- Информацию о динамике отдельных статей баланса
- Информацию о концентрированных клиентах
- Информацию о сигналах раннего реагирования в отношении риска ликвидности

Комитетом по управлению активами и пассивами Банка, а также Материнской компании, осуществляется утверждение лимитов ликвидности (в виде ограничения на совокупные оттоки денежных средств при реализации стресс-сценария), а также утверждение моделей для оценки рисков ликвидности.

Управлением операций на рынках капитала осуществляется оперативное управление ликвидностью.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Банк предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроизводных финансовых активов, отраженных по недисконтированной стоимости на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты выбытия. Обесцененные кредиты и займы включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков денежного притока. Производные финансовые инструменты представлены на основе договорных сроков погашения.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием текущего обменного курса на отчетную дату.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	122 101 961	-	-	-	122 101 961
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 622 919	-	-	-	5 622 919
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	23 393 275	-	-	-	23 393 275
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 100 057	-	-	-	35 100 057
Средства в других банках	19 627 921	111 114	12 466 599	-	32 205 634
Кредиты и авансы клиентам	108 366 118	122 117 913	304 813 483	120 079 766	655 377 280
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	95 063	572 444	4 637 414	-	5 304 921
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	110 312 978	37 011 114	42 989 258	-	190 313 350
- отток	(102 258 358)	(33 986 606)	(27 279 341)	-	(163 524 305)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	(840 716)	2 349 113	2 615 074	66 725	4 190 196
Прочие финансовые активы	2 897 663	-	-	-	2 897 663
Итого финансовые активы	324 418 881	128 175 092	340 242 487	120 146 491	912 982 951
Обязательства					
Средства других банков	12 603 708	222 795	812 697	-	13 639 200
Средства клиентов	456 245 061	77 389 983	18 304 203	2 416 564	554 355 811
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	721 843	2 185 271	33 222 793	8 094 421	44 224 328
Выпущенные долговые ценные бумаги	214 074	659 008	6 524 938	-	7 398 020
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(54 640 509)	(42 442 234)	(29 277 840)	-	(126 360 583)
- отток	61 193 506	48 554 256	33 288 336	-	143 036 098
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	2 131 998	353 185	2 065 050	91 638	4 641 871
Обязательства кредитного характера до создания резерва	87 926 134	70 140 521	81 082 223	35 796 282	274 945 160
Прочие финансовые обязательства	2 335 207	-	-	-	2 335 207
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	568 731 022	157 062 785	146 022 400	46 398 905	918 215 112
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(244 312 141)	(28 887 693)	194 220 087	73 747 586	(5 232 161)

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	159 565 835	-	-	-	159 565 835
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 368 109	-	-	-	4 368 109
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	19 521 889	-	-	-	19 521 889
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 749 433	-	-	-	26 749 433
Средства в других банках	24 084 896	3 767 626	7 498 900	-	35 351 422
Кредиты и авансы клиентам	121 460 228	151 903 605	313 188 932	109 742 894	696 295 659
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 507 038	-	-	-	1 507 038
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 323 362	3 184 068	4 441 290	-	10 948 720
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	106 129 783	46 355 260	56 743 403	-	209 228 446
- отток	(101 268 383)	(28 391 338)	(31 611 252)	-	(161 270 973)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	582 974	957 016	1 027 385	(40 720)	2 526 655
Прочие финансовые активы	2 234 482	-	-	-	2 234 482
Итого финансовые активы	368 259 646	177 776 237	351 288 658	109 702 174	1 007 026 715
Обязательства					
Средства других банков	50 736 147	21 960	696 351	-	51 454 458
Средства клиентов	445 668 547	98 376 089	41 418 516	3 274 370	588 737 522
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	2 106 581	12 830 768	34 609 028	22 285 496	71 831 873
Выпущенные долговые ценные бумаги	906 135	987 672	15 755 339	-	17 649 146
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(69 170 352)	(75 807 342)	(51 899 920)	-	(196 877 614)
- отток	74 032 818	89 635 232	73 845 926	-	237 513 976
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто-основе	2 299 247	175 155	4 420 743	59 058	6 954 203
Обязательства кредитного характера до создания резерва	80 796 601	30 170 462	64 318 545	29 758 212	205 043 820
Прочие финансовые обязательства	5 203 270	-	-	-	5 203 270
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	592 578 994	156 389 996	183 164 528	55 377 136	987 510 654
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(224 319 348)	21 386 241	168 124 130	54 325 038	19 516 061

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ основан на контрактных сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг и дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к торговым ценным бумагам отнесены к категории «До востребования и менее 3 месяцев» в соответствии с оценкой руководства надежности данного портфеля.

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 41 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует договорные сроки погашения на основе балансовой стоимости активов и обязательств, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей на 31 декабря 2016 г.)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	122 101 961	-	-	-	122 101 961
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 622 919	-	-	-	5 622 919
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	23 393 275	-	-	-	23 393 275
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 100 057	-	-	-	35 100 057
Средства в других банках	19 544 197	-	12 313 711	-	31 857 908
Кредиты и авансы клиентам	83 034 148	94 178 318	226 179 507	71 007 689	474 399 662
Портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	327 086	3 846 661	-	4 173 747
Производные инструменты и прочие финансовые активы	11 199 195	4 006 960	19 198 595	134 861	34 539 611
Итого финансовые активы	299 995 752	98 512 364	261 538 474	71 142 550	731 189 140
Средства других банков	12 589 999	205 934	697 118	-	13 493 051
Средства клиентов	45 952 456	155 180 360	331 570 508	14 893 406	547 596 730
Срочные заемные средства от Материнского банка	-	-	24 429 324	7 897 128	32 326 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	90 468	108 394	6 223 453	-	6 422 315
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	16 621 139	8 754 580	6 455 273	226 136	32 057 128
Итого финансовые обязательства	75 254 062	164 249 268	369 375 676	23 016 670	631 895 676
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	224 741 690	(65 736 904)	(107 837 202)	48 125 880	99 293 464
Кумулятивный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года	224 741 690	159 004 786	51 167 584	99 293 464	-

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей на 31 декабря 2015 г.)</i>	До востре- бования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	159 565 835	-	-	-	159 565 835
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 368 109	-	-	-	4 368 109
Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	19 521 889	-	-	-	19 521 889
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторская задолженность по сделкам РЕПО, относящаяся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 749 433	-	-	-	26 749 433
Средства в других банках	24 024 952	3 649 713	7 297 512	-	34 972 177
Кредиты и авансы клиентам	83 165 392	119 334 446	244 053 855	75 767 887	522 321 580
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 507 038	-	-	-	1 507 038
Портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения	3 202 085	2 896 862	3 327 690	-	9 426 637
Производные инструменты и прочие финансовые активы	7 606 150	19 971 060	29 757 638	302 869	57 637 717
Итого финансовые активы	329 710 883	145 852 081	284 436 695	76 070 756	836 070 415
Средства других банков	45 059 918	-	621 418	-	45 681 336
Средства клиентов	44 936 067	167 415 417	347 823 793	21 095 160	581 270 437
Срочные заемные средства от Материнского банка	1 168 892	10 026 667	22 425 375	21 620 511	55 241 445
Выпущенные долговые ценные бумаги	428 317	37 358	13 128 469	-	13 594 144
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	11 205 883	18 808 779	30 351 221	373 694	60 739 577
Итого финансовые обязательства	102 799 077	196 288 221	414 350 276	43 089 365	756 526 939
Чистый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	226 911 806	(50 436 140)	(129 913 581)	32 981 391	79 543 476
Кумулятивный разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года	226 911 806	176 475 666	46 562 085	79 543 476	-

Весь портфель торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо, относящейся к торговым ценным бумагам, отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, а вместе с этим одновременно повышается риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и обменных курсов.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

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

Операционный риск. В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков в результате неадекватности или сбоев внутренних процессов, влияния человеческого фактора, сбоев и ошибок в системах, а также влияния внешних событий. Это определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски. Группа Материнской организации Raiffeisenbank International (далее – Группа RBI) и Банк рассматривает операционный риск как четко выраженный класс рисков и считает, что управление операционным риском является всеобъемлющей практикой, сопоставимой с управлением кредитным и рыночным рисками.

В соответствии с Базельскими документами, управление операционным риском означает идентификацию, оценку / измерение, мониторинг и контроль / уменьшение риска. В настоящее время Банк применяет усовершенствованный подход к оценке (AMA) для определения требований к капиталу, необходимому для покрытия возможных убытков от операционного риска.

Принципы и структура управления операционным риском, реализуемые Группой RBI определяется в официальных методологических документах Банка под названием «Комплект методологических документов по применению продвинутого подхода к управлению операционным риском», разработанных на основе директив Материнского банка, российского законодательства и нормативных требований Базеля II. Данные документы определяют роли и зоны ответственности по управлению операционным риском в Банке. Нормативные требования в отношении управления операционным риском со стороны ЦБ РФ регулярно анализируются, что позволяет обеспечивать соблюдение требований законодательства при разумном и активном подходе к управлению.

Политика и указания по управлению операционным риском разработаны с целью повышения прозрачности операционных рисков всей Группы RBI, повышения эффективности управления операционным риском и обеспечения соблюдения всех нормативно-правовых требований.

Корпоративное управление:

- Политика и стратегия управления операционным риском четко определяют операционную модель и стратегию управления операционным риском.
- В сопроводительных документах представлены детальные требования и инструкции.
- Четко установлены роли и ответственность в соответствии с объемом задач, спектром полномочий и иерархией в рамках модели трех линий защиты.
- Процесс исключения и передачи в более высокую инстанцию определяет процесс передачи вопроса на рассмотрение на более высоком уровне в соответствии с ролями и обязанностями.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Инструменты и методы:

- Выявление, оценка, управление и мониторинг операционного риска осуществляется с использованием различных инструментов и методов.
- Оценка риска: оценка бизнес-среды и рисков, существующих после выполнения действий по контролю и снижению рисков.
- Анализ сценариев предназначен для выявления инцидентов, связанных с операционным риском, имеющих низкую вероятность возникновения, но оказывающих сильное отрицательное воздействие.
- Сбор данных о случаях возникновения операционного риска: сбор и анализ этих данных, обеспечивающие получение информации об эффективности систем внутреннего контроля.
- Индикаторы раннего предупреждения для заблаговременного уведомления о потенциальных изменениях операционного риска.
- Интегрированный анализ и отчетность предоставляют руководству возможность получить всесторонний обзор операционного риска, причин риска, событий, обуславливающих возникновение рисков, и уровня подверженности риску.

Цикл управления операционным риском:

- Управление операционным риском осуществляется в рамках цикла управления рисками:
- Выявление: выявление и анализ операционного риска, присущего всем основным продуктам, видам деятельности, процессам или системам.
- Оценка: обеспечение достаточного качества и надежности качественной и количественной оценки для обеспечения эффективного принятия тактических и стратегических решений.
- Управление:

Управление операционным риском, включающее:

- Избегание риска: отказ принимать участие в деятельности, в которой надлежащее управление риском невозможно, или выход из такой деятельности;
 - Снижение риска: внедрение эффективных методов и средств контроля, снижающих частоту и размеры убытка до управляемого уровня;
 - Передача риска: разделение риска с другими сторонами (например, со страховыми компаниями или передача в аутсорсинг);
 - Принятие риска: решение о принятии риска без его дальнейшего снижения или передачи на некоторый период времени.
- Мониторинг:

Обеспечение стабильности и постоянного совершенствования. Основной задачей процесса мониторинга является регулярный анализ следующих параметров цикла управления операционным риском:

- эффективности цикла и его отдельных компонентов (выявление, оценка, управление) для обеспечения надлежащего управления операционными рисками;
- инструментов и методов управления операционным риском с целью обеспечения их актуальности и пригодности для оценки операционного риска;
- обеспечение эффективности реализованных мер по снижению риска, их регулярный анализ с целью внесения необходимых корректировок.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования к капиталу:

Требования к капиталу по операционному риску рассчитывается с помощью внутренней модели в соответствии с усовершенствованным подходом к оценке в отношении операционного риска. В этой модели используются следующие данные для расчета требований к капиталу:

- Данные о внутренних и внешних убытках;
- Бизнес-среда и факторы внутреннего контроля;
- Анализ сценариев.

В реализованной структуре управления операционным риском предусмотрена модель трехуровневой защиты, которая разграничивает ответственность за управление операционным риском:

Первый уровень защиты охватывает подразделения, деятельность которых является причиной возникновения риска. Эти подразделения являются владельцами операционного риска. Менеджеры и специалисты по операционным рискам, назначенные в данных подразделениях, несут ответственность за управление операционным риском на ежедневной основе в соответствии с принципами всей Группы.

Второй уровень защиты осуществляет независимую оценку операционного риска, надзор и критический анализ первого уровня защиты (Руководитель Дирекции по управлению рисками, подразделение контроля за операционным риском, Комитет по управлению операционным риском, Контрольные подразделения Банка (например, подразделения ответственные за обеспечение комплаенс-контроля, безопасности, др.).

Третий уровень защиты представляет собой подразделение внутреннего аудита, которое анализирует эффективность и правильность основных процессов по управлению рисками. Подразделение аудита не должно принимать участие в управлении операционным риском на повседневной основе, так как должно осуществлять функцию независимого анализа.

Под определение события операционного риска попадают в том числе случаи мошенничества как внешнего, так и внутреннего.

В случае возникновения подобные инциденты подлежат регистрации в базе данных по операционным рискам (как в случае реального убытка, так и в случае, когда убытка удалось избежать) под специально созданными категориями:

- Внешнее мошенничество: Хищение и мошенничество, Преднамеренный ущерб, нанесенный системе внешней безопасности.
- Внутреннее мошенничество: Неавторизованная активность, Хищение и мошенничество, Система внутренней безопасности - Преднамеренный ущерб

Для минимизации подобных рисков в зависимости от их характера предпринимаются соответствующие действия (например: централизация, внедрение доп. контроля, разделение функций, изменение процессов, изменение процедур, внедрение технологичных решений, страхование, снижение франшизы и прочее).

Функции контроля за управлением ОР осуществляет Отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству, который является функционально независимым от бизнеса подразделением. С организационной точки зрения Отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входит в состав Управления интегрированного риск менеджмента, которое напрямую подчиняется руководителю Дирекции по управлению рисками. В состав Отдела контроля за операционными рисками и противодействия мошенничества входят: Группа контроля за операционными рисками и Группа противодействия мошенничеству.

В зону ответственности Отдела входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества.

36 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В Банке функционирует Комитет по операционным рискам. Целью образования и деятельности Комитета является рассмотрение операционных рисков, включая юридический риск и исключая стратегический, разработка и утверждение основных направлений стратегии защиты Банка от мошеннических проявлений. Деятельность Комитета является неотъемлемой частью процесса управления рисками и средством для разрешения наиболее сложных вопросов в области ОР.

Таким образом, управление операционным риском основывается на эффективном процессе мониторинга, который обеспечивает своевременное и надлежащее выявление и устранение недостатков в политике, процедурах и процессах. Это помогает значительно снизить потенциальную частоту и последствия значительных событий, которые могут привести к реальным убыткам. Тщательный мониторинг ключевых параметров и потенциальных последствий операционного риска производится на постоянной основе. Система постоянного направления отчетов руководству Банка обеспечивает превентивные меры по управлению операционным риском, которые были включены в концепцию надлежащей практики Базельским комитетом.

Меры, принимаемые Банком в текущей экономической ситуации

В связи с кризисными явлениями в российской экономике АО «Райффайзенбанк» продолжает внедрять превентивные меры для снижения негативного влияния экономического спада.

- На регулярной основе проводился мониторинг ситуации в экономике с целью своевременного выявления потенциально проблемных клиентов и разработки мер по минимизации негативного влияния на портфель Банка.
- Банк регулярно проводил дополнительный анализ всех выданных кредитов с точки зрения стабильности бизнес-модели клиента в ситуации изменившихся экономических условий. Райффайзенбанк уделяет особое внимание клиентам, принадлежащим к секторам экономики, деятельность в которых носит циклический характер, как на этапе выдачи кредита, так и на этапе последующего контроля финансового положения, в связи с тем, что эти сектора в первую очередь испытывают воздействие изменившихся макроэкономических условий, обесценения национальной валюты и падения цен на энергоносители.
- В отношении кредитования физических лиц Банк сохранил строгие требования к кредитному качеству клиента, ограничивая кредитование клиентов с высоким уровнем риска с точки зрения социальных и демографических характеристик, кредитной истории. Дополнительно Банк ввел более строгие требования к залоговому обеспечению.
- Разработан перечень мер для контроля и ограничения риска по опционам, встроенным в продукты Банка (таких как досрочное изъятие и пополнение депозитов, предоплаты по кредитам), в частности: внедрены премии за опциональность в методику внутреннего ценообразования, разработана методика стресс-тестирования процентного риска с учетом встроенных опциональностей, установлены дополнительные ограничения по данным продуктам, снижающие процентный риск.
- По сделкам с деривативами с финансовыми институтами и некоторыми корпоративными клиентами подписаны соглашения об уплате плавающих маржевых сумм, минимизирующие контрагентский риск.
- Банк поддерживал в течение года значительный буфер ликвидности, позволяющий привлечь достаточный объем ликвидности в кризисной ситуации.
- Банк внедрил процедуры управления и мониторинга показателем ПКЛ, введенным в соответствии со стандартом Базель III.

37 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с принципами Базельского соглашения.

37 Управление капиталом (продолжение)

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями ЦБ РФ норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне выше минимального значения 10%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Капитал 1-го уровня		
Чистые активы в соответствии с РПБУ	86 034 643	79 619 894
За вычетом нематериальных активов и акций дочерних организаций	(1 789 327)	(747 543)
Субординированный долг	7 897 128	9 488 847
Итого капитал 1-го уровня	92 142 444	88 361 198
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	19 200 825	26 998 274
Прибыль текущего года и увеличение стоимости имущества кредитной организации в результате переоценки	26 546 541	9 466 287
Итого капитал 2-го уровня	45 747 366	36 464 561
Итого нормативный капитал	137 889 810	124 825 759

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года), в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), и более жесткими глобальными требованиями к минимальному уровню капитала, утвержденными Группой руководителей центральных банков и органов банковского надзора (обновлены в сентябре 2010 года), обычно называемыми «Базель III».

Группа применяет подход, основанный на внутренних рейтингах (IRB), для расчета требований к достаточности капитала по кредитному риску нерозничных клиентов. Данный подход основан на внутренней оценке компонентов риска при определении требований к капиталу для определенной суммы риска.

37 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе закона Австрии о банковской деятельности, основные принципы и требования которого в основном соответствуют положениям Базельского соглашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	70 525 113	49 332 559
За вычетом отложенного налогообложения	(2 470 451)	(1 449 386)
Итого капитал 1-го уровня до вычетов	113 434 649	93 263 160
За вычетом нематериальных активов	(2 944 369)	(3 562 954)
Итого капитал 1-го уровня	110 490 280	89 700 206
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки долевого инструмента	21 979	(6 750)
Субординированный долг	24 211 922	34 824 229
За вычетом вложений в страховые компании	(173 709)	(173 709)
Статьи, вычитаемые из добавочного капитала, плюс избыточный резерв под обесценение кредитного портфеля	1 496 946	2 170 593
Итого капитал 2-го уровня	25 557 138	36 814 363
Итого капитал	136 047 418	126 514 569

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	70 525 113	49 332 559
Итого капитал 1-го уровня до вычетов	115 905 100	94 712 546
За вычетом отложенного налогового актива	(2 470 451)	(1 449 386)
Итого капитал 1-го уровня	113 434 649	93 263 160
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	24 211 922	34 824 229
Статьи, вычитаемые из добавочного капитала, плюс избыточный резерв под обесценение кредитного портфеля	1 496 946	2 170 593
Итого капитал 2-го уровня	25 708 868	36 994 822
Итого капитал	139 143 517	130 257 982

В течение 2016 и 2015 гг. Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

37 Управление капиталом (продолжение)

Активы, взвешенные с учетом риска

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Итого активы, взвешенные с учетом риска	526 100 720	631 485 090
Норматив достаточности капитала в соответствии с Законом Австрии о банковской деятельности	25,86%	20,03%
Норматив достаточности капитала в соответствии с Базелем III	26,45%	20,63%

Банк управляет коэффициентами капитала с помощью различных сумм капитала, рассчитанных в соответствии с вышеуказанными положениями в отношении достаточности капитала.

38 Условные обязательства

Судебные разбирательства. На регулярной основе и в рамках обычной деятельности Группе могут предъявляться претензии. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство считает, что разбирательства могут привести к определенным убыткам для Группы, и, соответственно, сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и формальные документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами, даже если в прошлом налоговые органы их не оспаривали. Как следствие, соответствующие органы могут доначислить налоги, штрафы и пени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Существует вероятность того, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в будущем применение таких цен сделок в качестве трансфертных цен может быть оспорено. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Принятие новых норм наряду с прочими толкованиями российского налогового законодательства в сочетании с последними тенденциями правоприменительной практики может привести к потенциальному увеличению налоговых платежей и штрафов вследствие жесткой позиции налоговых органов и судов в отношении интерпретации налогового законодательства. При этом невозможно с достаточной степенью надежности оценить потенциальное воздействие указанных факторов и вероятность неблагоприятного исхода в случае предъявления требований российскими налоговыми органами.

Руководство считает, что на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. интерпретация положений налогового законодательства, применимых к Группе, является правильной.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 83 342 тысячи рублей (2015 г.: 41 763 тысячи рублей). Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

38 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Менее 1 года	537 618	622 647
От 1 до 5 лет	2 907	2 907
Итого обязательства по операционной аренде	540 525	625 554

Обязательства кредитного характера. 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 и займы. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое заимствование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску возникновения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее вероятная сумма кредитного риска будет меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований к кредитоспособности.

В марте 2016 года Группа получила кредитную линию от Центрального банка Российской Федерации в сумме 18 миллиардов рублей на один год. Группа не использовала эти средства по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (отзывные)	150 149 341	88 467 316
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (безотзывные)	30 418 312	20 912 186
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (отзывные)	9 283 148	20 348 963
Импортные аккредитивы (безотзывные)	11 322 937	13 549 808
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (безотзывные)	1 770 935	1 833 422
Экспортные аккредитивы (безотзывные)	756 926	2 333 327
Гарантии выданные (безотзывные)	285 462	948 313
Обязательства кредитного характера до создания резерва	203 987 061	148 393 335
Гарантии исполнения обязательств (безотзывные)	70 958 099	56 650 485
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	274 945 160	205 043 820
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(445 423)	(46 146)
Итого обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств	274 499 737	204 997 674

38 Условные обязательства (продолжение)

Помимо обязательств кредитного характера Группа выпускает гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств - это гарантии, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренное договором обязательство. Такие гарантии не передают кредитный риск. Риск по гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренной договором обязанности второй стороной по договору). Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким гарантиям 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 гарантии, 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.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость договоров гарантии составила 74 198 тысяч рублей на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 г.: 89 147 тысяч рублей).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Российские рубли	223 995 874	148 056 132
Доллары США	33 047 815	40 323 664
Евро	17 242 718	16 260 976
Прочее	658 753	403 048
Итого обязательства кредитного характера до создания резерва	274 945 160	205 043 820

38 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера по сегментам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

	Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов	Финансовые гарантии и аккредитивы	Гарантии исполнения обязательств	Итого условные и договорные обязательства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Обязательства кредитного характера корпоративным клиентам (корпоративный бизнес)	141 754 897	10 535 332	62 165 130	214 455 359
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	31 258 005	726 574	-	31 984 579
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	14 729 239	1 051 676	8 428 789	24 209 704
Обязательства кредитного характера перед малым и микробизнесом (ММБ)	3 878 944	51 743	364 180	4 294 867
Обязательства кредитного характера перед государственными и муниципальными организациями (государственный сектор)	651	-	-	651
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	191 621 736	12 365 325	70 958 099	274 945 160
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(389 375)	(15 390)	(40 658)	(445 423)
Итого условные и договорные обязательства	191 232 361	12 349 935	70 917 441	274 499 737

38 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера по сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов	Финансовые гарантии и аккредитивы	Гарантии исполнения обязательств	Итого условные и договорные обязательства
Обязательства кредитного характера корпоративным клиентам (корпоративный бизнес)	88 774 176	15 875 517	50 434 686	155 084 379
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	29 594 461	194 060	-	29 788 521
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	10 175 328	756 273	5 842 318	16 773 919
Обязательства кредитного характера перед малым и микробизнесом (ММБ)	3 017 292	5 598	373 481	3 396 371
Обязательства кредитного характера перед государственными и муниципальными организациями (государственный сектор)	630	-	-	630
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	131 561 887	16 831 448	56 650 485	205 043 820
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(1 094)	(19 336)	(25 716)	(46 146)
Итого условные и договорные обязательства	131 560 793	16 812 112	56 624 769	204 997 674

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Группы, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	8, 19	-	-	615 718	569 647
Итого		-	-	615 718	569 647

По состоянию на 31 декабря 2016 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечание 7), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 65 057 329 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 20 157 371 тысяча рублей). На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость таких ценных бумаг, перезаложенных по договорам прямого репо с другими банками, составила ноль тысяч рублей (31 декабря 2015 года: ноль тысяч рублей). См. Примечание 19.

38 Условные обязательства (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 5 622 919 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 4 368 109 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 707 431 тысяча рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным аккредитивам (31 декабря 2015 г.: 170 151 тысяча рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 3 003 287 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным договорным обязательствам по гарантиям (31 декабря 2015 г.: 1 916 237 тысяч рублей).

39 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения, включают денежные эквиваленты в сумме 65 057 329 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 20 157 371 тысяча рублей), фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам покупки и обратной продажи («обратным репо») со справедливой стоимостью 73 067 801 тысяча рублей (31 декабря 2015 г.: 24 337 615 тысяч рублей). Обязательство передать ценные бумаги не признается в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2016 г.

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, также включают производные инструменты и прочие финансовые активы в сумме 29 750 838 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 26 787 419 тысяч рублей).

Также финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, включают средства других банков в сумме ноль тысяч рублей (2015 года: 569 647 тысяч рублей), которые обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам покупки и обратной продажи со справедливой стоимостью ноль тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 615 718 тысяч рублей), учитываемыми как торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, также включают производные инструменты и прочие финансовые обязательства в сумме 21 415 883 тысячи рублей (31 декабря 2015 года: 38 260 448 тысяч рублей), которые обеспечены гарантийными депозитами на сумму 959 846 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 26 900 180 тысяч рублей).

39 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

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

	Валовые	Валовые	Нетто-сумма	Суммы, подпадающие под		Нетто-сумма
	суммы до	суммы	после	действие генерального		риска
	выполнения	взаимозачета,	проведения	соглашения о неттинге или		
	взаимо-	отраженные в	взаимо-	аналогичных соглашений,		
	зачета,	отчете о	зачета,	отраженные в отчете о		
	отраженные	финансовом	отраженная	финансовом положении		
	в отчете о	положении	в отчете о	Финансо-	Полученное	
	финансовом		финансовом	вые	денежное	
	положении		положении	инструмен-	обеспече-	
				ты	ние	
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств						
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	65 057 329	-	65 057 329	65 057 329	-	-
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	-	-	-	-	-	-
Гарантийные депозиты	959 846	-	959 846	959 846	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	29 750 838	-	29 750 838	-	1 968 139	27 782 699
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения						
	95 768 013	-	95 768 013	66 017 175	1 968 139	27 782 699
Обязательства						
Средства других банков						
Гарантийные размещения	1 968 139	-	1 968 139	1 968 139	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	21 415 883	-	21 415 883	-	959 846	20 456 037
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения						
	23 384 022	-	23 384 022	1 968 139	959 846	20 456 037

39 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства, подлежащие зачету по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	Финансовые инструменты (d)	Полученное денежное обеспечение (e)	(c) – (d) – (e)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств						
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	20 157 371	-	20 157 371	20 157 371	-	-
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	615 718	-	615 718	569 647	-	46 071
Гарантийные депозиты	26 900 180	-	26 900 180	26 900 180	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	26 787 419	-	26 787 419	-	1 564 265	25 223 154
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	74 460 688	-	74 460 688	47 627 198	1 564 265	25 269 225
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры репо с ценными бумагами с ЦБ РФ и другими банками и финансовыми институтами	569 647	-	569 647	569 647	-	-
Гарантийные размещения	1 564 265	-	1 564 265	1 564 265	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	38 260 448	-	38 260 448	-	26 900 180	11 360 268
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	40 394 360	-	40 394 360	2 133 912	26 900 180	11 360 268

40 Передача финансовых активов

Операции передачи, не отвечающие критериям прекращения признания финансового актива в полном объеме

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

Договоры продажи и обратной покупки. На 31 декабря 2015 года у Группы имелись торговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представленные облигациями федерального займа в сумме ноль тысяч рублей (Примечание 9), по которым у Группы существуют обязательства по выкупу по заранее определенной фиксированной цене. Информация о балансовой стоимости обязательств по операциям продажи и обратного выкупа приведена в Примечании 18.

Операции секьюритизации. Группа передала пул ипотечных кредитов, выданных физическим лицам, с фиксированной процентной ставкой в сумме 1 986 815 тысяч рублей предприятиям специального назначения (см. Примечание 11). Данная дочерняя организация консолидируется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и поэтому соответствующие портфели признаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Операции передачи, отвечающие критериям прекращения признания финансового актива в полном объеме

Договоры цессии. В течение 2016 года Банк продал кредиты клиентам по договорам цессии и другим договорам (см. Примечание 11). Группа не имеет продолжающегося участия в данных активах и не сохранила риски и доходы по ним.

41 Производные финансовые инструменты и хеджирование

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных договорных условий. 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. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены договоры с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до неттинга позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Договоры имеют краткосрочный характер.

41 Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

	2016 г.		2015 г.	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные договоры спот: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	104 469	3 934 775	630 822	2 520 280
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(4 370 792)	(2 222 641)	(4 949 877)	(2 121 377)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	2 945 467	1 473 690	701 387	808 044
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(123 133)	(2 186 585)	(858 239)	(1 709 490)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	1 558 887	742 320	5 062 172	2 450 117
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(60 616)	(1 866 906)	(589 213)	(3 194 859)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	44 045	91 319	18 710	785 259
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)	(45 331)	-	-	(20 360)
Чистая справедливая стоимость валютных договоров спот	16, 23	52 996	(34 028)	15 762
Валютные форвардные договоры и договоры своп: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	274 169	54 991 285	43 589 549	9 498 806
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(97 205 774)	(12 572 458)	(39 753 110)	(97 748 651)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	33 639 884	4 868 352	31 388 932	14 258 513
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(5 941 248)	(1 785 395)	-	(9 063 553)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	91 964 791	8 238 364	8 400 352	73 891 454
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(14 723 498)	(61 404 583)	(37 511 054)	(3 145 000)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	695 251	3 814 886	173 525	3 585 043
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)	(164 113)	(55 719)	(605)	(69 788)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных договоров и договоров своп	16, 23	8 539 462	(3 905 268)	6 287 589
Процентные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	3 903 524	3 656 336	6 759 452	5 328 935
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(3 294 824)	(4 907 079)	(5 282 331)	(7 487 620)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	5 688	(44 567)	109 843	(7 629)
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	9 528	38 464	18 235	(48 029)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	10 280 049	5 145 120	5 282 054	8 914 344
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(7 139 406)	(8 315 507)	(4 407 716)	(13 099 971)
Чистая справедливая стоимость процентных свопов	16, 23	3 764 559	(4 427 233)	2 479 537

41 Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

	2016 г.		2015 г.	
	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах российских рублей)	Прим. 16	стоимостью 23	стоимостью 16	стоимостью 23
Валютно-процентные свопы:				
справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	43 685 670	4 156 365	116 144 582	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(12 054 912)	(46 348 974)	-	(116 590 738)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	8 310 849	-	8 113 108
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(50 944)	-	(23 458 716)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	13 029 412	31 154 365	-	68 643 919
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(25 340 719)	(4 381 702)	(40 064 992)	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)	-	(6 234 340)	(6 027 717)	-
Чистая справедливая стоимость валютно-процентных свопов	16, 23	19 268 507	(13 343 437)	46 593 157
Чистая справедливая стоимость валютных опционов	16, 23	16 424	(17 424)	27 190
Форварды с ценными бумагами				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	-	-
Чистая справедливая стоимость форвардов с ценными бумагами	-	-	-	-
Общая чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов		31 641 948	(21 727 390)	55 403 235
				(55 536 306)

На 31 декабря 2016 г. положительная справедливая стоимость валютных опционов составила 16 424 тысячи рублей (31 декабря 2015 г.: 27 190 тысяч рублей), при этом отрицательная справедливая стоимость составила 17 424 тысячи рублей (31 декабря 2015 г.: 27 063 тысячи рублей).

41 Производные финансовые инструменты и хеджирование (продолжение)

На 31 декабря 2016 года общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 31 641 948 тысяч рублей (31 декабря 2015 года: 55 403 235 тысяч рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых активов (Примечание 16). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 21 727 390 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 55 536 306 тысяч рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых обязательств (Примечание 23).

Группа хеджирует процентный риск, связанный с кредитами с фиксированной процентной ставкой, при помощи процентных свопов. Группа начала хеджировать ипотечные кредиты в долларах США в феврале 2014 года, а рублевые розничные кредиты – в марте 2014 года. В течение 2016 года все отношения хеджирования справедливой стоимости были прекращены на будущее.

Хеджирование справедливой стоимости ипотечных кредитов было прекращено в апреле 2016 года в связи с тем, что тест на эффективность хеджирования не был пройден.

Хеджирование справедливой стоимости розничных кредитов было прекращено в октябре 2016 года в связи с решением руководства на основе нового показателя процентного риска (ISI), текущих и ожидаемых условий процентной ставки. Согласно вновь введенному показателю ISI Группа больше подвержена умеренному снижению ставок, чем умеренному повышению ставок. Учитывая это, а также ожидаемое снижение процентных ставок в России в будущие годы, Группа ввела новую стратегию IRR.

Хеджируемые статьи (денежные потоки по хеджированным кредитам) появятся и останутся в бухгалтерском балансе.

Сумма положительной корректировки по справедливой стоимости, относимая к хеджируемому риску и учтенная в остатке кредитов клиентам, являвшихся объектом хеджирования, составила 1 327 926 тысяч рублей (31 декабря 2015 г.: 898 532 тысячи рублей). В результате прекращения учета хеджирования в будущих периодах началась амортизация корректировки на хеджирование с ее отнесением на прибыль или убыток в течение оставшегося срока действия хеджируемых кредитов. Она будет амортизироваться до второго квартала 2023 года с отнесением соответствующей суммы на прибыль или убыток как неэффективность от учета хеджирования. Сумма амортизации, признанной в составе прибыли или убытка в 2016 году, составила минус 284 637 тысяч рублей.

Общая часть дохода/убытка от переоценки по справедливой стоимости в результате соответствующих изменений процентных ставок, которая была определена как эффективная часть хеджирования в течение 2016 года, составила ноль тысяч рублей (2015 год: 4 617 121 тысяча рублей), в то время как неэффективность составила 429 394 тысячи рублей (2015 год: 2 437 тысяч рублей). Обе эти суммы были признаны в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые активы						
Торговые ценные бумаги						
- Корпоративные еврооблигации	10 967 120	-	10 967 120	1 229 765	-	1 229 765
- Корпоративные облигации	5 543 556	1 104 344	6 647 900	11 489 247	101 687	11 590 934
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 894 430	-	3 894 430	3 611 148	-	3 611 148
- Еврооблигации Российской Федерации	1 882 231	-	1 882 231	2 900 053	-	2 900 053
- Муниципальные облигации	1 594	-	1 594	189 989	-	189 989
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток						
- Казначейские облигации США	24 353 123	-	24 353 123	21 906 734	-	21 906 734
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	6 152 667	-	6 152 667	2 147 502	-	2 147 502
- Корпоративные еврооблигации	2 655 657	-	2 655 657	1 154 656	-	1 154 656
- Корпоративные облигации	1 115 978	315 223	1 431 201	1 028 485	2 790	1 031 275
- Муниципальные облигации	377 700	-	377 700	509 266	-	509 266
- Еврооблигации Российской Федерации	129 709	-	129 709	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1 507 038	-	1 507 038
Производные инструменты и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости						
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	27 877 389	27 877 389	-	52 923 698	52 923 698
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	3 764 559	3 764 559	-	2 479 537	2 479 537
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	57 073 765	33 061 515	90 135 280	47 673 883	55 507 712	103 181 595

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости						
Финансовые обязательства						
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	17 300 157	17 300 157	-	49 136 336	49 136 336
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	4 427 233	4 427 233	-	6 399 970	6 399 970
- Короткая позиция по торговым активам	7 994 531	-	7 994 531	3 328 953	-	3 328 953
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости						
	7 994 531	21 727 390	29 721 921	3 328 953	55 536 306	58 865 259

В оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2016 года использована модель оценки, основанная на дисконтированных потоках денежных средств. При оценке необходимы следующие основные исходные данные:

- **Обменные курсы спот и форвард.** Для иностранной валюты используются котировки ставок Cash Rate, процентных ставок по фьючерсам и котировки процентных свопов (IRS), вмененные рублевые процентные ставки рассчитываются на основе валютных форвардных контрактов.
- **Кривые валютно-процентных свопов (CCIRS).** Кривые CCIRS используются для дисконтирования и прогнозирования потоков денежных средств и рассчитываются на основе котировок Cash Rate, фьючерсов и котировок процентных свопов Чикагской Фондовой Биржи (для фьючерсов) либо участников торговли этими инструментами на внебиржевом рынке.
- **Корректировки на кредитный риск.** Банк осуществляет корректировки кредитной стоимости (иначе корректировки на кредитный риск или корректировки на риск дефолта), которые отражают вероятность дефолта контрагента и уменьшение стоимости обязательств, отражающее возможность собственного дефолта. Корректировка кредитной стоимости (CVA) представляет собой корректировку цены производных инструментов, отражающую ожидаемые убытки в результате возможного дефолта контрагента в разрезе отдельных контрагентов и отдельных инструментов.

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

CVA рассчитывается по методике Монте-Карло с симуляцией ожидаемого риска, определяемого позициями по производным инструментам с контрагентом (оценивается с помощью метода расчета рыночного риска Группы), и событий дефолта, определяемых вероятностью дефолта контрагента и уровнем восстановления. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых потерь Банка в случае переоценки положительной позиции по производным инструментам с корректировкой на уровень восстановления для контрагента, допустившего дефолт. Корректировка рассчитывается на основе наблюдаемых рыночных данных.

- **Короткая позиция по торговым активам** – это сделки по продаже облигаций, которые Группа получила в залог в рамках сделок обратного РЕПО или в настоящее время не имеет их в собственном портфеле ценных бумаг.

Справедливая стоимость акций определяется путем умножения количества акций на рыночную цену, так как доля владения незначительна.

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

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

	31 декабря 2016 г.				31 декабря 2015 г.			
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Балансовая стоимость	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые рыночные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ								
Средства в других банках								
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	-	19 534 539	-	19 534 539	-	27 473 559	-	27 473 559
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	-	12 323 369	-	12 323 369	-	7 498 618	-	7 498 618
Кредиты и авансы клиентам								
- Корпоративные кредиты	-	-	263 366 804	263 934 905	-	-	322 015 294	322 158 011
- Кредиты розничным клиентам	-	-	176 833 930	175 003 912	-	-	157 962 479	168 140 068
- Кредиты среднему бизнесу	-	-	22 598 888	22 611 712	-	-	19 250 109	19 311 480
- Кредиты малому и микробизнесу	-	-	12 677 204	12 849 133	-	-	12 231 598	12 712 021
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения								
- Корпоративные облигации	326 154	-	-	317 820	506 746	-	-	510 174
- Еврооблигации ЕБРР	-	2 943 018	-	2 889 200	2 736 250	2 911 680	-	5 702 822
- Корпоративные еврооблигации	327 613	643 428	-	966 727	3 182 835	-	-	3 213 641
Активы, предназначенные для продажи	-	287 326	-	96 025	-	-	-	-
Итого	653 767	35 731 680	475 476 826	510 527 342	6 425 831	37 883 857	511 459 480	566 720 394

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.			Балансовая стоимость	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ								
Средства других банков								
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	-	8 373 019	-	8 373 019	-	29 026 143	-	29 026 143
- Краткосрочные депозиты других банков	-	4 216 980	-	4 216 980	-	11 819 992	-	11 819 992
- Долгосрочные депозиты других банков	-	659 146	-	636 431	-	4 298 802	-	4 265 554
- Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с ЦБ РФ и другими банками и прочими финансовыми институтами	-	-	-	-	-	569 647	-	569 647
- Кредиты из Центрального банка, обеспеченные поручительством	-	266 621	-	266 621	-	-	-	-
Средства клиентов								
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	-	139 093 637	-	139 093 637	-	141 382 802	-	141 382 802
- Срочные депозиты юридических лиц	-	54 883 276	-	53 482 697	-	72 859 666	-	71 491 436
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	-	198 911 522	-	198 911 522	-	158 000 772	-	158 000 772
- Срочные депозиты физических лиц	-	155 701 153	-	155 227 319	-	210 547 565	-	209 288 983
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	-	871 737	-	871 737	-	1 090 778	-	1 090 778
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	9 818	-	9 818	-	15 666	-	15 666
Выпущенные долговые ценные бумаги								
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	-	6 092 317	-	6 092 722	12 731 390	-	-	12 798 329
- Векселя	-	74 017	-	74 017	-	465 372	-	465 372
- Облигации, выпущенные на внешнем рынке	-	255 576	-	255 576	-	324 865	-	330 443
Срочные заемные средства от Материнского банка								
- Прочие финансовые обязательства	-	32 326 452	-	32 326 452	-	55 241 445	-	55 241 445
Прочие финансовые обязательства								
- Резервы по прочим обязательствам кредитного характера	-	-	445 423	445 423	-	-	46 146	46 146
Итого	-	601 735 271	445 423	600 283 971	12 731 390	685 643 515	46 146	695 833 508

42 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Для оценки справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, отнесенных к Уровню 3, Банк использует модель дисконтированных денежных потоков.

Банк рассчитывает справедливую стоимость для кредитов с фиксированной процентной ставкой и сроком, оставшимся до погашения, свыше одного года. Банк использует следующие допущения:

- справедливая стоимость кредитов с плавающей ставкой считается равной балансовой стоимости, так как процентные платежи основываются на LIBOR или MIBOR в зависимости от условий соглашения.
- справедливая стоимость кредитов со сроком, оставшимся до погашения, менее одного года, считается равной балансовой стоимости, так как воздействие пересчета справедливой стоимости на основе текущих рыночных ставок незначительно.

Для корпоративных кредитов со сроком погашения свыше одного года Банк производит дисконтирование месячных платежей по средневзвешенной ставке по видам продукта и валюты, которая рассчитывается на основе договорных ставок для кредитов, выданных Банком в течение последнего квартала перед отчетной датой.

Для кредитов частных лиц со сроком погашения свыше одного года Банк производит дисконтирование месячных платежей по средневзвешенной ставке по видам продукта и валюты, которая рассчитывается на основе кредитов, выданных Банком в течение последнего квартала перед отчетной датой.

43 Сверка классов финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли.

43 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года:

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, оценива- емые по справед- ливой стоимост и через прибыль или убыток	Финан- совые активы, имеющие- ся в наличии для продажи	Финан- совые активы, удержива- емые до погашения	Производ- ные инстру- менты, отнесен- ные к категории инстру- ментов хеджиро- вания	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
АКТИВЫ							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	122 101 961	-	-	-	-	-	122 101 961
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 622 919	-	-	-	-	-	5 622 919
Торговые ценные бумаги	-	23 393 275	-	-	-	-	23 393 275
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО – торговые ценные бумаги	-	-	-	-	-	-	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	35 100 057	-	-	-	35 100 057
Средства в других банках							
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	19 534 539	-	-	-	-	-	19 534 539
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	12 323 369	-	-	-	-	-	12 323 369
Кредиты и авансы клиентам							
- Кредиты корпоративным клиентам	263 934 905	-	-	-	-	-	263 934 905
- Кредиты средним организациям	22 611 712	-	-	-	-	-	22 611 712
- Кредиты физическим лицам	175 003 912	-	-	-	-	-	175 003 912
- Кредиты малому и среднему бизнесу	12 849 133	-	-	-	-	-	12 849 133
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	4 173 747	-	4 173 747
Производные инструменты и прочие финансовые активы							
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	27 877 389	-	-	-	-	27 877 389
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	3 764 559	-	-	-	-	3 764 559
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	2 845 480	-	-	-	-	-	2 845 480
- Торговая дебиторская задолженность	52 183	-	-	-	-	-	52 183
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	636 880 113	55 035 223	35 100 057	-	4 173 747	-	731 189 140

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов и короткой позиции по ценным бумагам, отражены по амортизированной стоимости. Производные инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток.

43 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года финансовые гарантии Группы отражаются по амортизированной стоимости. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты и дебитор- ская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, оценива- емые по справед- ливой стоимости через прибыль или убыток	Финан- совые активы, имеющие- ся в наличии для продажи	Финан- совые активы, удержива- емые до погашения	Производ- ные инстру- менты, отнесен- ные к категории инстру- ментов хеджиро- вания	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
АКТИВЫ							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	159 565 835	-	-	-	-	-	159 565 835
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 368 109	-	-	-	-	-	4 368 109
Торговые ценные бумаги	-	18 906 171	-	-	-	-	18 906 171
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО – торговые ценные бумаги	-	615 718	-	-	-	-	615 718
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	26 749 433	-	-	-	26 749 433
Средства в других банках							
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	27 473 559	-	-	-	-	-	27 473 559
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	7 498 618	-	-	-	-	-	7 498 618
Кредиты и авансы клиентам							
- Кредиты корпоративным клиентам	322 158 011	-	-	-	-	-	322 158 011
- Кредиты средним организациям	19 311 480	-	-	-	-	-	19 311 480
- Кредиты физическим лицам	168 140 068	-	-	-	-	-	168 140 068
- Кредиты малому и среднему бизнесу	12 712 021	-	-	-	-	-	12 712 021
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1 507 038	-	-	1 507 038
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	9 426 637	-	9 426 637
Производные инструменты и прочие финансовые активы							
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	52 923 698	-	-	-	-	52 923 698
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	1 990 805	-	-	-	488 732	2 479 537
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	2 197 591	-	-	-	-	-	2 197 591
- Торговая дебиторская задолженность	36 891	-	-	-	-	-	36 891
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	723 462 183	74 436 392	26 749 433	1 507 038	9 426 637	488 732	836 070 415

44 Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016 года по операциям между связанными сторонами:

	Материн- ский банк	Дочерние организа- ции и Материн- ского банка	Ассоциир ованные организа- ции	Члены Правле- ния	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 0,00% в год)	3 486 094	27 418	-	-	-
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 1,12% – 2,40% в год)	12 203 402	18 429 055	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 1,40% - 16,69% в год)	-	5 109 187	4 781 737	232 267	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	966 727	-	-	-	-
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	302 740	-	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	21 781 386	458	-	-	-
Инвестиции в ассоциированную организацию	-	-	2 289 714	-	-
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0,00% – 9,00% в год)	2 390 734	484 623	-	-	108 227
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,00% – 10,30% в год)	-	-	1 434 060	-	-
Срочные заемные средства от Материнского банка (договорная процентная ставка: 7,15% – 10,00% в год)	32 326 452	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 4,69% – 5,50% в год)	-	284 391	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	19 828 760	12 468	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	612 562	232 002

44 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материн- ский банк	Дочерние организаци и Материн- ского банка	Ассоциир ованные организа- ции	Члены Правле- ния	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	20 664 535	798 153	258 982	21 400	-
Процентные расходы	(16 394 780)	(15 912)	(132 633)	-	-
Комиссионные доходы	8 988	3 408	6 072	-	285
Комиссионные расходы	(85 604)	(34)	-	-	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	1 730 758	(67 558)	2 890	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	23 050 453	37 136	-	-	-
Восстановление начислений на предстоящие платежи	859 859	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(562 651)	-	-	(408 305)	(129 999)
Прочие операционные доходы	323	-	6 393	-	-
Доля прибыли ассоциированных организаций	-	-	334 828	-	-

Ниже указаны прочие права и обязанности на 31 декабря 2016 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материн- ский банк	Дочерние организаци и Материн- ского банка	Ассоцииро ванные организа- ции	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	2 508 266	38 573	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 759 729	-	-	295 115
Аккредитивы, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	-	-	-
Неиспользованные кредитные линии	-	400 000	2 500 935	-
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	181 942 801	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(1 006 332)	-	-	-
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	84 966 731	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	85 402 227	-	-	-
Соглашения о валютно-процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	249 261	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	105 986 609	5 159 209	-	-
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	103 920 220	5 173 033	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	2 782 764	(12 010)	-	-
Валютные опционы приобретенные – условная сумма	375 235	-	-	-
Валютные опционы приобретенные – справедливая стоимость	34	-	-	-

44 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2015 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоцииро- ванные организа- ции	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 0,00% – 0,30% в год)	39 831 075	56 748	-	-	-
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 0,70% – 1,90% в год)	10 954 927	22 958 112	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 1,89% - 16,69% в год)	-	12 821 757	3 640 588	181 900	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 213 641	-	-	-	-
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	285 166	-	-	-	-
Производные инструменты и прочие финансовые активы	25 301 875	12 031	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	2 000 561	-	-
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0,00% – 9,75% в год)	4 788 223	498 874	-	-	164 879
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,66% – 12,40% в год)	-	-	3 075 641	-	-
Срочные заемные средства от Материнского банка (договорная процентная ставка: 1,39% – 9,53% в год)	55 241 445	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 5,46% – 5,46% в год)	-	359 614	-	-	-
Прочие обязательства	-	-	-	485 604	110 939
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	47 935 136	61 177	-	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоцииро- ванные организа- ции	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	23 158 798	607 577	750 021	20 024	21
Процентные расходы	(12 600 958)	(89 002)	(261 527)	-	-
Комиссионные доходы	14 919	16 691	2 369	-	58
Комиссионные расходы	(102 794)	(34)	-	-	(3)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	162 272	(156 557)	11 307	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	10 075 960	(58 068)	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(584 960)	-	-	(397 895)	(145 879)
Прочие операционные доходы	23	-	4 702	-	-
Доля прибыли ассоциированных организаций	-	-	390 464	-	-

44 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязанности на 31 декабря 2015 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материн- ский банк	Дочерние организа- ции и Материн- ского банка	Ассоцииро- ванные организа- ции	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	1 789 740	91 416	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 587 908	147 565	-	84 800
Аккредитивы, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	1 097 279	11 795	-
Неиспользованные кредитные линии	-	-	1 051	-
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	377 461 961	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(2 343 978)	-	-	-
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	148 101 896	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	162 091 756	-	-	-
Соглашения о валютно-процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(13 321 521)	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	130 969 778	4 999 821	-	-
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	135 920 002	5 033 102	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	(6 928 840)	(49 181)	-	-

Raiffeisen CIS Region Holding GmbH (2015 г.: Raiffeisen CIS Region Holding GmbH) является непосредственной Материнской организацией Банка. Основным владельцем банка является Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (2015 г.: Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG).

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.		2015 г.	
	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство
<i>Краткосрочные вознаграждения:</i>				
- Заработная плата	281 348	-	250 342	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	126 663	596 313	146 674	469 650
- Выплаты Наблюдательному Совету	129 999	232 002	145 879	110 939
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>				
- Выплаты на основе акций с расчетами денежными средствами	294	16 249	879	15 954
Итого	538 304	844 564	543 774	596 543

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