

**Акционерное общество
«Открытие Холдинг» и его
дочерние организации**

Консолидированная финансовая отчетность

31 декабря 2016 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	14
2. Основа подготовки отчетности	15
3. Основные положения учетной политики	16
4. Существенные учетные оценки и суждения	34
5. Денежные средства и их эквиваленты	35
6. Драгоценные металлы	36
7. Средства в кредитных организациях	36
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37
9. Кредиты и займы выданные	40
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45
11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47
12. Инвестиционная недвижимость	49
13. Основные средства	49
14. Нематериальные активы	51
15. Налогообложение	52
16. Прочие расходы от обесценения	55
17. Прочие активы	56
18. Средства кредитных организаций	57
19. Средства клиентов и привлеченные займы	60
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	63
21. Прочие обязательства	64
22. Субординированные займы	64
23. Капитал	65
24. Договорные и условные обязательства	65
25. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами	67
26. Чистые комиссионные доходы	67
27. Прочие доходы	68
28. Расходы на содержание персонала и административные расходы	68
29. Управление рисками	68
30. Справедливая стоимость активов и обязательств	83
31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	90
32. Взаимозачет финансовых инструментов	91
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	93
34. Основные дочерние и ассоциированные компании	96
35. Объединение бизнеса и выбытие компаний	99
36. Сегментный анализ	101
37. Операции со связанными сторонами	105
38. Управление капиталом	107
39. События после отчетной даты	107

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества «Открытие Холдинг»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Открытие Холдинг» («Компания») и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. 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, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в Примечание 29 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности, описывающую существенную концентрацию финансовых вложений в еврооблигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения до 2030 года, а также задолженность одной российской компании по операциям обратного репо.

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. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Резервы по выданным кредитам и займам и дебиторской задолженности

Определение величины резерва под обесценение выданных кредитов и займов, а также дебиторской задолженности является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим значительное использование профессионального суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния контрагента, ожидаемых будущих денежных потоков, наблюдаемых рыночных цен на заложенное имущество. Подход руководства Группы к оценке резерва под обесценение выданных кредитов и займов и дебиторской задолженности, описан в Примечаниях 9 и 29 к консолидированной финансовой отчетности.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под обесценение выданных кредитов и займов, а также дебиторской задолженности. В силу существенности выданных кредитов и займов и дебиторской задолженности, и значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под обесценение представляла собой один из ключевых вопросов аудита.

Мы сосредоточились на выявлении признаков обесценения, которые различаются в зависимости от типа кредитного продукта и клиента. Мы проанализировали методологию оценки резерва на основе коллективного обесценения, в том числе относительно коммерческого, потребительского и ипотечного кредитования в силу существенных объемов и потенциального эффекта от изменения используемых допущений. Мы также уделили внимание существенным индивидуально обесцененным кредитам и займам, и кредитам и займам, наиболее подверженным риску индивидуального обесценения.

Наши аудиторские процедуры включали в себя тестирование средств контроля, а также процедуры по существу по процессу кредитования физических и юридических лиц, а также оценку методологии, тестирование входящих данных, анализ допущений, использованных Группой при расчете обесценения на коллективной основе, а также оценку достаточности резервов по кредитам и займам с индивидуальными признаками обесценения. В рамках аудиторских процедур мы проанализировали последовательность суждений руководства, применяемых при оценке экономических факторов и статистической информации по понесенным потерям и возмещенным суммам. В отношении существенных индивидуально обесцененных кредитов и займов мы осуществили анализ ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе стоимости реализуемого залога на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

В отношении дебиторской задолженности по ценным бумагам мы оценили возмещаемость сумм путем анализа финансового положения контрагентов.

Мы выполнили процедуры в отношении информации, раскрытой в Примечании 9 «Кредиты и займы выданные», а также в отношении дебиторской задолженности в составе Примечания 17 «Прочие активы» к консолидированной финансовой отчетности.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов, не имеющих котировок на активных рынках

Группа инвестирует в различные виды финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на отчетную дату. Значительная часть финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости, не имеет котировок на активном рынке и отнесена к уровням 2 и 3 иерархии оценки справедливой стоимости. Методы и ненаблюдаемые данные, входящие в оценку справедливой стоимости некотируемых и неликвидных инвестиций, могут носить субъективный характер и основываться на различных допущениях о ценообразующих факторах. Различные методы оценки и использование различных допущений могут оказывать существенное влияние на результат оценки справедливой стоимости. В силу значительного использования профессионального суждения и потенциального эффекта на консолидированную финансовую отчетность оценка справедливой стоимости финансовых активов, не имеющих котировок на активных рынках, представляла собой один из ключевых вопросов аудита.

Наши аудиторские процедуры включали тестирование средств контроля и процедуры по существу по процессу оценки руководством справедливой стоимости активов. Мы изучили разработанные специалистами Группы модели оценки, а также привлекли наших специалистов по оценке для проверки существенных предпосылок и модели оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Аудиторские процедуры включали процедуры пересчета и анализа используемых допущений для проверки справедливой стоимости активов на выборочной основе.

Мы также выполнили процедуры в отношении информации, раскрытой в Примечании 30 «Справедливая стоимость активов и обязательств» к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «Открытие Холдинг» за 2016 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Открытие Холдинг», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО «Открытие Холдинг», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего 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, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицами, отвечающими за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а 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 которые, 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.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - О.В. Юшенков.



О.В. Юшенков
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

28 апреля 2017 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное Общество «Открытие Холдинг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 1 декабря 2010 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1107746979196.
Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Консолидированный отчет о финансовом положении **на 31 декабря 2016 г.**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	200 156	214 990
Драгоценные металлы	6	13 947	8 203
Средства в кредитных организациях	7	65 689	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	357 777	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	8	166 784	259 901
Кредиты и займы выданные	9	1 866 571	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	9	—	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	29 283	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	10	327 645	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	82 536	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	11	25 670	75 514
Инвестиционная недвижимость	12	18 002	6 781
Основные средства	13	29 819	30 665
Нематериальные активы	14	14 226	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	3 159	6 145
Прочие активы	17	64 842	102 899
Итого активы		3 266 106	3 872 386
Обязательства			
Средства кредитных организаций	18	1 142 894	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	19	1 550 009	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	245 764	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	1 846	9 478
Прочие обязательства	21	116 942	155 463
Субординированные займы	22	45 091	52 472
Итого обязательства		3 102 546	3 693 738
Капитал			
Уставный капитал	23	1 541	1 541
Эмиссионный доход		60 753	60 753
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		513	12 001
Нереализованные доходы по основным средствам		3 540	2 920
Накопленная прибыль		16 501	4 544
Фонд накопленных курсовых разниц		6 629	11 640
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		89 477	93 399
Неконтрольные доли участия		74 083	85 249
Итого капитал		163 560	178 648
Итого капитал и обязательства		3 266 106	3 872 386

Карахан Алексей Львович

Назарычев Михаил Юрьевич

28 апреля 2017 г.



Генеральный директор

Первый заместитель генерального директора

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**За год, завершившийся 31 декабря 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Процентные доходы			
Кредиты и займы выданные		204 886	233 410
Средства в кредитных организациях		10 448	11 056
Инвестиционные ценные бумаги		48 764	46 213
		264 098	290 679
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		19 901	21 476
		283 999	312 155
Процентные расходы			
Займы привлеченные		(29 627)	(23 950)
Средства клиентов		(95 346)	(112 028)
Средства кредитных организаций		(73 220)	(63 044)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(25 388)	(32 004)
		(223 581)	(231 026)
Чистый процентный доход		60 418	81 129
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7, 9	(48 331)	(72 082)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		12 087	9 047
Чистые комиссионные доходы	26	14 090	14 719
Чистые (расходы)/доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	25	(5 467)	29 133
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	25	42 972	24 273
Чистые (расходы)/доходы по операциям с драгоценными металлами	25	(1 287)	103
Чистые (расходы)/доходы по операциям с прочими производными инструментами	25	(3 051)	1 737
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4 519	3 443
(Убыток)/прибыль от выбытия дочерних компаний		(116)	4 091
Доля в прибыли ассоциированных компаний		6	58
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения		–	1 141
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		(941)	(4 877)
Прочие доходы	27	12 155	9 046
Непроцентные доходы		62 880	82 867
Расходы на содержание персонала и административные расходы	28	(60 432)	(58 347)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(6 988)	(7 389)
Убыток от прекращения признания ожидаемых выгод от финансовой помощи ГК «АСВ»	17	(13 314)	–
Убыток от обесценения гудвила, возникшего при приобретении Банка «ТРАСТ» (ПАО)		–	(11 380)
Прочие доходы от восстановления / (расходы от) обесценения	16	8 618	(7 635)
Непроцентные расходы		(72 116)	(84 751)
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		(1)	(4)
Прибыль до налогообложения		2 850	7 159
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 231)	(2 178)
Чистая прибыль		1 619	4 981
Чистая прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
- акционеров Группы		2 641	4 687
- неконтрольные доли участия		(1 022)	294

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**За год, завершившийся 31 декабря 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль за отчетный период		1 619	4 981
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные (расходы)/доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(7 901)	19 250
Реализованные расходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(4 519)	(3 443)
Переоценка валютных статей		(5 011)	1 679
Влияние налога на прибыль	15	690	(1 496)
Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(16 741)	15 990
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств	13	1 016	1 934
Влияние налога на прибыль	15	(206)	(383)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		810	1 551
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		(15 931)	17 541
Итого совокупный (расход)/доход за отчетный период		(14 312)	22 522
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		(13 189)	19 465
- неконтрольные доли участия		(1 123)	3 057

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, завершившийся 31 декабря 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Приходится на акционеров Группы								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нереализованный доход/ (расход) от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Накопленная прибыль	Фонд накопленных курсовых разниц	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2014 г.	1 541	60 753	83	1 791	16 288	9 962	90 418	67 385	157 803
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	4 691	–	4 691	290	4 981
Прочий совокупный доход	–	–	11 918	1 178	–	1 678	14 774	2 767	17 541
Итого совокупный доход	–	–	11 918	1 178	4 691	1 678	19 465	3 057	22 522
Амортизация и выбытие фонда переоценки недвижимости	–	–	–	(49)	49	–	–	–	–
Приобретение дочерней компании	–	–	–	–	–	–	–	98	98
Эффект увеличения/ (уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	–	–	–	–	(3 762)	–	(3 762)	1 987	(1 775)
Бессрочные субординированные займы дочерним банкам	–	–	–	–	(12 702)	–	(12 702)	12 702	–
Дивиденды (Примечание 18)	–	–	–	–	(20)	–	(20)	20	–
На 31 декабря 2015 г.	1 541	60 753	12 001	2 920	4 544	11 640	93 399	85 249	178 648
Прибыль за отчетный период	–	–	–	–	2 641	–	2 641	(1 022)	1 619
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–	(11 488)	669	–	(5 011)	(15 830)	(101)	(15 931)
Итого совокупный доход	–	–	(11 488)	669	2 641	(5 011)	(13 189)	(1 123)	(14 312)
Амортизация и выбытие фонда переоценки недвижимости	–	–	–	(49)	49	–	–	–	–
Эффект увеличения/ (уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	–	–	–	–	6 346	–	6 346	(7 122)	(776)
Бессрочные субординированные займы дочерним банкам	–	–	–	–	2 921	–	2 921	(2 921)	–
На 31 декабря 2016 г.	1 541	60 753	513	3 540	16 501	6 629	89 477	74 083	163 560

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, завершившийся 31 декабря 2016 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		259 313	269 957
Проценты выплаченные		(228 204)	(222 485)
Комиссии полученные		22 553	21 847
Комиссии выплаченные		(9 431)	(7 884)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		22 982	7 390
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		11 346	(23 552)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		969	1 665
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		(5 054)	6 353
Прочие доходы полученные		12 969	5 524
Расходы на персонал, выплаченные		(34 877)	(34 059)
Прочие операционные расходы выплаченные		(25 207)	(23 088)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		27 359	1 668
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		(6 676)	(4 996)
Средства в кредитных организациях		294 600	(119 427)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		79 972	(71 065)
Кредиты и займы		(227 919)	(50 299)
Прочие активы		(23 113)	6 708
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(481 317)	400 142
Средства клиентов и привлеченные займы		82 567	32 382
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		26 759	(65 564)
Прочие обязательства		12 399	5 703
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(215 369)	135 252
Уплаченный налог на прибыль		(4 331)	(1 863)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		(219 700)	133 389
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(97 758)	(672 253)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		292 845	184 272
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(58 550)	(38 868)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		46 313	11 233
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	35	(1 421)	25 755
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	35	(1 273)	(3 092)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 338)	(2 408)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		1 899	1 546
Приобретение объектов инвестиционной недвижимости		(688)	(647)
Поступления от реализации объектов инвестиционной недвижимости		408	3 267
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		178 437	(491 195)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Субординированные займы полученные		–	874
Субординированные займы погашенные		(100)	(54 432)
Поступления от выпуска облигаций и кредитных нот		93 961	84 015
Выкуп облигаций и кредитных нот Группы		(65 230)	(107 563)
Привлечение прочих заемных средств		–	28 000
Возврат прочих заемных средств		–	(30 000)
Приобретение неконтрольных долей участия		(90)	(8)
Поступления от продажи долей в дочерних компаниях		–	11
Погашение долей в ПИФах, контролируемых Группой		–	(5)
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями неконтролирующим акционерам		–	(20)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		28 541	(79 128)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 112)	1 255
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(14 834)	(435 679)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	214 990	650 669
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	200 156	214 990

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность **АО «Открытие Холдинг»** (далее по тексту – «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, завершившийся 31 декабря 2016 г.

АО «Открытие Холдинг» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 г. в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 года ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименовано в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

В декабре 2010 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

В мае 2014 года ОАО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» была переименована в Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг». В августе 2016 года Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг» изменило организационно-правовую форму на Акционерное общество.

Юридический адрес Компании: Россия, г. Москва, ул. Летниковская, д. 2, стр. 4.

Головной офис Компании расположен по адресу: Россия, Москва, Летниковская ул., д. 2, стр. 4.

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 34.

Деятельность Группы преимущественно заключается в осуществлении операций коммерческого и инвестиционного банкинга, оказании брокерских услуг и услуг по управлению активами. В результате осуществленной в сентябре 2010 года реорганизации путем присоединения ОАО «Банк «Петровский» и ОАО Инвестбанк «ОТКРЫТИЕ» к ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» (до реорганизации – ЗАО КБ «ОТКРЫТИЕ»), деятельность по осуществлению операций коммерческого банкинга и большей части операций инвестиционного банкинга Группы была сосредоточена в одном юридическом лице, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», дочерней организации Компании.

В июне 2013 года Группа приобрела контроль над группой компаний «НОМОС-БАНК» (ОАО), включая дочерние банки «НОМОС-БАНК» (ОАО): ОАО «Ханты-Мансийский Банк» и ОАО «Новосибирский муниципальный банк». В июне 2014 года «НОМОС-БАНК» (ОАО) сменил наименование на ОАО Банк «Финансовая корпорация Открытие», в ноябре 2014 г. Банк был преобразован в публичное акционерное общество. Полное фирменное наименование Банка – Публичное акционерное общество Банк «Финансовая корпорация Открытие», сокращенное наименование – ПАО Банк «ФК Открытие».

В ноябре 2014 года ОАО «Ханты-Мансийский Банк» реорганизован в форме присоединения к нему ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» и ОАО «Новосибирский муниципальный банк». Банк является правопреемником ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», ОАО «Новосибирский муниципальный банк» по всем их обязательствам в отношении всех кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами. Полное фирменное наименование Банка было изменено на Публичное акционерное общество «Ханты-Мансийский банк Открытие», а также определено сокращенное фирменное наименование: ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие».

В августе 2016 года Группа завершила юридическую процедуру присоединения своего дочернего банка ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» к дочернему банку ПАО Банк «ФК Открытие». Юридическое наименование объединенного банка – ПАО Банк «Финансовая Корпорация Открытие». При этом банк работает под единым брендом – банк «Открытие». Полная интеграция, включающая унификацию продуктовых линеек, операционных процессов и ИТ-систем, завершится до конца 2017 года.

ПАО Банк «ФК Открытие» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2209, выданную Банком России, лицензии на осуществление операций с драгоценными металлами, генеральную лицензию Министерства экономического развития и торговли РФ на экспорт золота и серебра, лицензии на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов. ПАО Банк «ФК Открытие» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности (продолжение)

Операции коммерческого банкинга Группы включают выдачу кредитов, привлечение депозитов в российских рублях и свободно конвертируемых валютах, осуществление расчетно-кассовых и валютнообменных операций. Услуги инвестиционного банкинга включают операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, услуги на рынках акционерного и долгового капитала, услуги по слияниям и поглощениям, операции на денежных рынках, включая рынок межбанковского кредитования и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляются преимущественно через АО «Открытие Брокер» (до 17 ноября 2015 г. – ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ») и «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД», являющиеся 100%-ными дочерними организациями Компании. Услуги по управлению активами оказываются преимущественно через ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» (100%-ная дочерняя организация Компании) и включают в себя управление коллективными инвестициями, доверительное управление денежными средствами и ценными бумагами в интересах физических и юридических лиц. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международных рынках.

АО «Открытие Брокер» имеет лицензии, выданные ФСФР, на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности. ООО «Управляющая компания «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии, выданные ФСФР, на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами и по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД» (Великобритания) и «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ КИПР ЛИМИТЕД» (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов.

В апреле 2015 года Группа получила акционерный контроль над Банком «Траст» (ПАО). Банк Траст является материнской компанией Группы, в которую также входят ЗПИФ «Кредитные ресурсы» и ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй». Сделка была проведена в соответствии с Планом участия Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – «ГК «АСВ»») в предупреждении банкротства Банка «Траст» (ПАО).

Группа располагает широкой сетью на территории России: 530 офисов в значимых с экономической точки зрения регионах России. Группа также представлена на международных рынках: офисы находятся в Лондоне, Нью-Йорке и Лимассоле.

Бенефициарами Группы являются:

Бенефициар	31 декабря 2016 г., %	31 декабря 2015 г., %
Беляев Вадим Станиславович	28,61	28,61
Федун Леонид Арнольдович, Алекперов Вагит Юсуфович	19,90	19,90
Банк ВТБ (ПАО)	9,99	9,99
Аганбегян Рубен Абелович	7,96	7,96
НО «НПФ «ЛУКОЙЛ-ГАРАНТ»	7,06	7,06
Мамут Александр Леонидович	6,67	6,67
Прочие	19,81	19,81
Итого	100,00	100,00

В состав прочих бенефициаров входят бенефициары с долями не более 5,00%.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ») Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет в соответствии с местным законодательством и нормативными актами стран их регистрации и составлять отчетность в местной валюте. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по местным стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

(в миллионах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, инвестиционная недвижимость, земля и здания оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн руб.»), если не указано иное.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- ▶ отдельные статьи в отчетах о прибылях и убытках и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ доля ПСД ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи с расшифровкой по статьям, которые будут или не будут впоследствии переклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчетах о прибылях и убытках и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, т.к. Группа не применяет исключение из требования о консолидации.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Они включают, в частности, следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Данная поправка должна применяться перспективно.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в РФ как в корпоративном, так и в розничном сегментах.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна проводиться на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Открытие Холдинг» и всех его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2016 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения единой учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание всех активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 30.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Если переданное вознаграждение превышает сумму чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, признается гудвил. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

Если владелец неконтрольной доли участия имеет опцион пут на неконтрольную долю участия, Группа рассматривает, предоставляют ли условия опциона пут Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут. В случаях, когда условия опционов пут не предоставляют Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут, такие неконтрольные доли участия признаются частично следующим образом:

- ▶ часть совокупного дохода или убытка продолжает распределяться в пользу неконтрольной доли участия;
- ▶ неконтрольная доля участия переклассифицируется в качестве финансового обязательства по опциону пут на каждую отчетную дату, как если бы приобретение произошло на эту дату, и оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ изменения в переклассифицированной сумме признаются в составе капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Финансовые активы

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода («доходы первого дня»);
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные в данную категорию при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Финансовые активы классифицируются к данной категории, только если (а) такая классификация устраняет или существенно снижает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы при оценке или признании активов или обязательств или отражении доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью оценивается на основе справедливой стоимости; (в) финансовый инструмент содержит один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, которые существенно меняют потоки денежных средств согласно договору.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов), средства в расчетных палатах бирж, денежные средства на брокерских счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Банка России, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки Банка России учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в статье Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами Консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе Чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами, Чистых доходов/(расходов) по операциям с иностранной валютой, Чистых доходов/(расходов) по операциям с драгоценными металлами, Чистых доходов/(расходов) по операциям с прочими производными инструментами в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Банком России, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно Группой самостоятельно или независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Аренда

(i) Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

(ii) Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(iii) Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

(iv) Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обесценение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении;
- ▶ если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание степень передачи рисков и выгод другой компании по данным активам, а также степень контроля, осуществляемую Группой над данной компанией. Если Группа контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Если Группа передает секьюритизированные финансовые активы другой компании, но при этом сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и других стран, в которых зарегистрированы дочерние компании.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в странах, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Группа осуществляет учет земли и зданий по модели переоценки. После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	25-50
Мебель и оборудование	2-5
Прочие основные средства	5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств, или в течение срока полезного использования, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше.

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе Прочих активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя клиентскую базу по текущим счетам клиентов, программное обеспечение лицензии и товарные знаки.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой акций материнской компании, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Корпоративный бизнес, Малый и средний бизнес, Розничный бизнес, Операции на финансовых рынках, Прочее.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

(i) *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

(ii) *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в строку Переоценка валютных статей статьи Чистые доходы по операциям с иностранной валютой консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежных компаний Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежной компании компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой зарубежной компании, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в отчете о прибылях и убытках. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Группа будет обязана признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода (1 января 2018 г.) необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа предполагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 по учету обесценения окажет существенное влияние на ее капитал. Для оценки величины такого влияния Группе потребуется провести детальный анализ, учитывающий всю обоснованную и подтвержденную информацию, в том числе прогнозную.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 15 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Группа не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Группа полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление о позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Группа оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки. В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- ▶ влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- ▶ классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- ▶ порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 г., но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

4. Существенные учетные оценки и суждения

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Подробная информация представлена в Примечании 30.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Подробная информация представлена в Примечании 9.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 714 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 1 530 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 17.

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)**Обесценение нематериальных активов**

Группа анализирует нематериальные активы на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относятся данные нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость нематериальных активов составляла 14 226 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 18 258 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 14.

Справедливая стоимость земли и зданий

Группа учитывает землю и здания по справедливой стоимости. Группа проводит оценку основных средств один раз в год. Для этого Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика. Справедливая стоимость земли и зданий проводится путем их сравнения с рыночной стоимостью аналогичных объектов на рынке с использованием цен по последним котировкам или заключенным сделкам. Подробная информация представлена в Примечании 13.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком до 90 дней	66 942	3 286
Средства на корреспондентских счетах в Банке России	41 598	54 524
Наличные денежные средства	36 939	39 732
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	18 001	32 986
Средства в расчетных палатах бирж	17 027	31 981
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 90 дней	16 170	28 257
Средства на брокерских счетах	3 446	24 135
Денежные средства в доверительном управлении	33	89
Итого денежных средств и их эквивалентов	200 156	214 990

Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России представляют собой средства в Центральном банке Российской Федерации, используемые для осуществления расчетных операций.

Средства в расчетных палатах бирж представляют собой остатки свободных денежных средств Группы на счетах бирж.

Средства на брокерских счетах представляют собой остатки денежных средств Группы на счетах у компаний-брокеров, которые были перечислены Группой в рамках договоров на брокерское обслуживание для заключения сделок с ценными бумагами и срочными контрактами.

Ниже приведена сумма предоставленных кредитным организациям средств по договорам обратного «репо» сроком до 90 дней и стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость предоставлен- ных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость предоставлен- ных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	31 845	42 407	103	115
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	20 349	22 089	1 001	1 149
Еврооблигации Российской Федерации	8 188	10 902	–	–
Корпоративные акции	5 439	6 257	2 182	2 300
Корпоративные еврооблигации	1 121	1 214	–	–
Итого	66 942	82 869	3 286	3 564

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями сроком до 90 дней, справедливой стоимостью 13 451 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 5 млн руб.), были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 11 685 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 4 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

6. Драгоценные металлы

Драгоценные металлы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Золото в хранилище	11 578	6 771
Золото в пути	1 199	1
Серебро в хранилище	103	100
Серебро в пути	443	772
Другие драгоценные металлы в хранилище	245	267
Монеты из драгоценных металлов	379	292
Итого драгоценных металлов	13 947	8 203

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках	27 829	54 056
Обязательные резервы в Банке России	13 269	9 800
Текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании	9 392	7 191
Срочные депозиты в кредитных организациях, сроком более 90 дней	8 941	20 126
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком более 90 дней	6 402	272 313
Прочие средства	162	566
Итого средств в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение	65 995	364 052
За вычетом резерва под обесценение	(306)	(306)
Итого средств в кредитных организациях	65 689	363 746

Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках представляют собой остатки денежных средств, размещенных Группой в качестве гарантийного обеспечения открытых позиций Группы и ее клиентов на конец отчетного периода в секции срочного рынка РТС (ФОРТС), в Банке «Национальный Клиринговый Центр» (АО) и на иностранных торговых площадках.

Срочные депозиты, сроком более 90 дней, представляют собой срочное размещение денежных средств Группы в банках-резидентах и банках-нерезидентах.

Кредитные организации обязаны депонировать в Банке России средства в виде беспроцентного денежного депозита (фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство РФ предусматривает существенные ограничения на возможность изъятия Группой данного депозита.

Ниже приведены изменения резерва под обесценение средств в кредитных организациях.

	2016 г.	2015 г.
На начало периода	306	10
Создание резерва под обесценение	—	296
На конец периода	306	306

(в миллионах российских рублей)

7. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Ниже приведена сумма предоставленных кредитным организациям средств по договорам обратного «репо» сроком более 90 дней и стоимость ценных бумаг полученных в качестве обеспечения.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость предоставленных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость предоставленных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные акции	5 470	6 839	4 132	3 918
Корпоративные еврооблигации	932	1 111	–	–
Корпоративные облигации	–	–	268 181	368 300
Итого	6 402	7 950	272 313	372 218

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями, справедливой стоимостью 87 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 364 569 млн руб.), были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 86 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 330 306 млн руб.).

8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	126 836	31 411
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	42 442	25 927
Облигации иностранных государств	1 531	1 909
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	101	163
Долговые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	103 230	48 921
Корпоративные еврооблигации	19 009	16 390
Итого долговых торговых ценных бумаг	293 149	124 721
Долевые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	21 842	23 562
Итого долевого торгового ценных бумаг	21 842	23 562
Производные финансовые инструменты	42 786	55 916
Итого производных финансовых инструментов	42 786	55 916
Всего финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	357 777	204 199
В том числе заблокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России	15 885	3 049

(в миллионах российских рублей)

8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	64 584	48 351
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	14 138	18 419
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	64
Долговые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	49 803	93 356
Корпоративные облигации	4 092	7 665
Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	132 617	167 855
Долевые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	34 167	92 046
Итого долевых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	34 167	92 046
Всего финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенных по договорам «репо»	166 784	259 901

Еврооблигации Российской Федерации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в долларах США.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Облигации иностранных государств по состоянию на 31 декабря 2016 г. представлены казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США, и облигациями Республики Беларусь, номинированными в долларах США (на 31 декабря 2015 г.: казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США).

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены ценными бумагами, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями финансового, телекоммуникационного, металлургического, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами крупных российских и иностранных компаний финансового, металлургического, нефтегазового и энергетического секторов экономики.

Корпоративные акции представляют собой вложения в акции крупных российских и иностранных компаний и банков.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. под залог торговых ценных бумаг были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 3 346 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 66 636 млн руб.), с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 101 761 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 109 198 млн руб.) и с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 37 624 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 39 659 млн руб.) (Примечания 18 и 19).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 15 885 млн руб. были заблокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России (на 31 декабря 2015 г.: 3 049 млн руб.). На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

(в миллионах российских рублей)

8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	–	191 420	–	191 420
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	56 580	–	–	56 580
Облигации иностранных государств	1 518	13	–	1 531
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	101	–	101
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	–	78 022	29 300	107 322
Корпоративные еврооблигации	6 939	61 512	361	68 812
Итого долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	65 037	331 068	29 661	425 766

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	–	79 762	–	79 762
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	44 346	–	–	44 346
Облигации иностранных государств	1 909	–	–	1 909
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	201	26	227
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	996	41 044	14 546	56 586
Корпоративные еврооблигации	2 921	105 324	1 501	109 746
Итого долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 172	226 331	16 073	292 576

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

(в миллионах российских рублей)

8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, в которой раскрыта справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности как активы или обязательства.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные и процентные контракты						
Валютно-процентные свопы и расчетные форвардные контракты	617 442	29 371	(23 314)	656 734	39 989	(50 209)
Форвардные контракты	433 444	10 541	(5 759)	231 956	9 844	(10 000)
Опционы	2 387	92	(54)	5 528	196	(121)
Фьючерсы	2 078	9	–			
Контракты на ценные бумаги						
Форвардные контракты	88 023	297	(792)	230 726	3 858	(1 932)
Опционы	33 746	797	(381)	5 798	542	(263)
Контракты на драгоценные металлы						
Опционы	111	515	(143)	1	6	–
Форвардные контракты	25 956	400	(195)	2 269	145	(50)
Фьючерсы	–	–	–	–	10	–
Прочие инструменты						
Товарные опционы	–	517	(500)	–	7	(7)
Форварды на индекс	–	175	(159)	–	–	–
Товарные форварды	–	61	(60)	–	690	(5 868)
Опционы на индекс	–	11	(10)	–	32	(846)
Кредитно-дефолтные свопы	–	–	–	–	355	–
Фьючерсы на индексы	–	–	–	–	242	(15)
Итого производных финансовых активов/ (обязательств)		42 786	(31 367)		55 916	(69 311)

Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке. Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного перечисления маржинального депозита.

9. Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Коммерческое кредитование	1 031 062	940 113
Договоры обратного «репо»	751 778	569 142
Потребительское кредитование	94 667	141 624
Ипотечное кредитование	72 260	76 191
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	31 558	38 756
Факторинг	14 783	17 245
Кредитные карты	13 763	16 846
Автокредитование	2 233	3 790
Требования по аккредитивам	1 169	1 169
Чистые инвестиции в финансовую аренду	858	1
Маржинальное кредитование	799	12 933
Итого кредитов и займов до вычета резерва под обесценение	2 014 930	1 817 810
За вычетом резерва под обесценение	(148 359)	(117 779)
Итого кредитов и займов выданных	1 866 571	1 700 031

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)

Коммерческое кредитование представляет собой кредитование юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, муниципальных и региональных органов власти в основном в виде стандартных кредитных линий, овердрафтов, вексельного кредитования.

Обратное «репо» представляет собой сделки покупки Группой ценных бумаг с обязательством обратной продажи. С экономической точки зрения обратное «репо» является аналогом кредитования под залог ценных бумаг.

Потребительское кредитование представляет собой кредитование физических лиц на текущие нужды.

Ипотечное кредитование представляет собой кредитование физических лиц на покупку или строительство жилой недвижимости под залог приобретаемой или другой имеющейся недвижимости.

Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса включает в себя кредитование юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Кредитование осуществляется на текущие цели (увеличение товарооборота, приобретение движимого и недвижимого имущества, вложения в ценные бумаги и прочее).

Факторинг – это комплекс финансовых услуг, оказываемых Группой клиенту в обмен на уступку дебиторской задолженности, позволяющий компаниям, работающим на условиях отсрочки платежа, получать денежные средства по уже заключенным контрактам до оплаты товаров и услуг покупателем.

Кредитные карты представляют собой нецелевое кредитование физических лиц в виде возобновляемой кредитной линии.

Автокредитование – это кредитование физических лиц на покупку автомобиля отечественного или иностранного производства.

Аккредитивы представляют собой суммы требований Группы к участникам расчетов по торговым сделкам (сделкам на выполнение работ/услуг), на основании документов, предусмотренных условиями аккредитива.

Чистые инвестиции в финансовую аренду – это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по ставке процента, подразумеваемой в договоре аренды.

Маржинальное кредитование представляет собой кредитование юридических и физических лиц, а также индивидуальных предпринимателей компаниями-брокерами для приобретения ценных бумаг под залог текущей стоимости приобретаемых ценных бумаг.

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов и займов выданных**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов и займов по классам.

	Коммерческое кредито- вание	Потребительское кредито- вание	Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	Авто- кредито- вание	Ипотечное кредито- вание	Маржиналь- ное кредито- вание	Кредитные карты	Факторинг	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Требования по аккре- дитивам	Итого
2016 год											
На 31 декабря 2015 г.	70 270	34 191	4 804	1 214	1 622	9	3 898	1 765	-	6	117 779
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение отчетного периода	33 495	10 265	1 565	7	801	(9)	1 223	986	2	(4)	48 331
Списание кредитов и займов за счет резерва	(2 482)	(1 596)	(3)	(33)	-	-	(38)	-	-	-	(4 152)
Реклассификация в состав кредитов и займов из прочих статей баланса	1 042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 042
Выбытие из состава кредитов и займов	(4 612)	(7 980)	(393)	(2)	(24)	-	(858)	-	-	-	(13 869)
Погашение и восстановление ранее списанных кредитов и займов	668	239	35	10	10	-	3	-	-	-	965
Курсовые разницы	(1 554)	(47)	(71)	(1)	(62)	-	(2)	-	-	-	(1 737)
На 31 декабря 2016 г.	96 827	35 072	5 937	1 195	2 347	-	4 226	2 751	2	2	148 359
Обесценение на индивидуальной основе	76 552	694	5 686	-	44	-	-	2 703	-	-	85 679
Обесценение на совокупной основе	20 275	34 378	251	1 195	2 303	-	4 226	48	2	2	62 680
Индивидуально обесцененные кредиты и займы до вычета резерва под обесценение	188 818	2 740	10 625	-	244	-	-	3 599	-	-	205 826
2015 год											
На 31 декабря 2014 г.	23 893	13 437	3 461	879	847	41	1 350	261	-	76	44 245
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение отчетного периода	45 160	20 102	1 480	333	711	(32)	2 581	1 521	-	(70)	71 786
Списание кредитов и займов за счет резерва	(254)	(560)	(25)	(1)	-	-	(40)	-	-	-	(880)
Реклассификация в состав кредитов и займов из прочих статей баланса	575	1 131	243	-	-	-	-	-	-	-	1 949
Выбытие из состава кредитов и займов	(2 238)	(4)	(566)	(2)	(10)	-	-	(17)	-	-	(2 837)
Выбытие дочерних компаний	(176)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(176)
Погашение и восстановление ранее списанных кредитов и займов	2 089	66	163	5	36	-	7	-	-	-	2 366
Курсовые разницы	1 221	19	48	-	38	-	-	-	-	-	1 326
На 31 декабря 2015 г.	70 270	34 191	4 804	1 214	1 622	9	3 898	1 765	-	6	117 779
Обесценение на индивидуальной основе	54 216	251	2 797	-	1	-	-	1 610	-	-	58 875
Обесценение на совокупной основе	16 054	33 940	2 007	1 214	1 621	9	3 898	155	-	6	58 904
Индивидуально обесцененные кредиты и займы до вычета резерва под обесценение	163 590	961	5 837	-	41	-	-	4 061	-	-	174 490

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)**Резерв под обесценение кредитов и займов выданных (продолжение)**

Согласно требованиям Банка России списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны уполномоченного органа, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

За отчетный период Группа продала третьим лицам корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу на сумму 9 819 млн руб. за вычетом резерва (на 31 декабря 2015 г.: 13 903 млн руб.) и розничные кредиты на сумму 370 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 212 млн руб.) за вычетом резерва за вознаграждение в размере 12 113 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 16 834 млн руб.) и 242 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 248 млн руб.) соответственно. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с соответствующими кредитами, были переданы, поэтому Группа прекратила признание данных кредитов. Соответствующий финансовый результат был отражен в составе статьи «Прочие доходы» в строке «Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 27).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- ▶ при операциях обратного «репо» – ценные бумаги;
- ▶ при коммерческом кредитовании – залог недвижимости, оборудования, товаров в обороте;
- ▶ при маржинальном кредитовании – приобретенные ценные бумаги;
- ▶ при кредитовании физических лиц – залог жилья, автомобиля, гарантии и поручительства.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредиты клиентам (за исключением выданных по договорам обратного «репо») на сумму 1 376 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 8 288 млн руб.) были обеспечены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, на сумму 1 088 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 219 млн руб.).

Ниже представлена краткая информация по суммам обеспечения ссуд, предоставленных юридическим лицам, но не по справедливой стоимости предоставленного обеспечения.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	848 450	698 173
Ссуды, обеспеченные поручительствами предприятий и банков	240 034	223 171
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	245 670	209 518
Ссуды, обеспеченные залогом имущества	48 715	72 002
Ссуды, обеспеченные залогом поступлений по контрактам	24 823	54 452
Ссуды, обеспеченные залогом собственных ценных бумаг Банка	10 207	2 723
Необеспеченные ссуды	412 791	314 799
Итого кредитов и займов, выданных юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	1 830 690	1 574 838
За вычетом резерва под обесценение	(105 519)	(77 082)
Итого кредитов и займов, выданных юридическим лицам	1 725 171	1 497 756

Ниже приведен анализ обеспеченных залогом ссуд, предоставленных физическим лицам, но не по справедливой стоимости самого обеспечения.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	69 738	62 984
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств и прочего имущества	1 519	9 112
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	5 069	6 787
Ссуды, обеспеченные залогом поступлений по контрактам	1 277	6 150
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	2 087	994
Ссуды, обеспеченные залогом собственных ценных бумаг Банка	47	61
Необеспеченные ссуды	104 503	156 884
Итого кредитов и займов, выданных физическим лицам до вычета резерва под обесценение	184 240	242 972
За вычетом резерва под обесценение	(42 840)	(40 697)
Итого кредитов и займов, выданных физическим лицам	141 400	202 275

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Группа осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва под убытки от обесценения.

Секьюритизация

По состоянию на 31 декабря 2016 г. в состав ипотечных ссуд входили секьюритизированные ипотечные ссуды. Группа передала пул ипотечных кредитов структурированным компаниям, которые включены в данную консолидированную финансовую отчетность. Переданные ипотечные ссуды представляют собой обеспечение по выпущенным облигациям. Обязательство перед внешними держателями облигаций было отражено по статье «Выпущенные долговые ценные бумаги». Балансовая стоимость переданных ипотечных ссуд и соответствующих обязательств на 31 декабря 2016 г. составила 23 652 млн руб. и 17 172 млн руб., соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 22 251 млн руб. и 18 325 млн руб., соответственно), а справедливая стоимость – 24 614 млн руб. и 17 477 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 21 848 млн руб. и 17 574 млн руб. соответственно).

Договоры обратного «репо»

Ниже приведена сумма выданных по договорам обратного «репо» кредитов и займов и стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	354 864	421 773	255 155	312 726
Корпоративные акции	185 193	235 700	242 918	314 718
Еврооблигации Российской Федерации	132 636	113 733	20 412	22 351
Корпоративные еврооблигации	68 879	88 861	50 657	61 647
Паи инвестиционных фондов	10 206	21 754	–	–
Итого	751 778	881 821	569 142	711 442

По состоянию на 31 декабря 2016 г. кредиты и займы по договорам обратного «репо» на сумму 9 млн руб. были обеспечены облигациями, выпущенными Группой, справедливой стоимостью 9 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо», справедливой стоимостью 735 568 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 505 108 млн руб.), были переданы по договорам прямого «репо» на сумму 644 897 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 415 329 млн руб.).

Концентрация кредитов и займов выданных

По состоянию на 31 декабря 2016 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим не связанным с ней группам заемщиков, составляла 856 854 млн руб. (42,53% от совокупного кредитного портфеля) (на 31 декабря 2015 г.: 658 349 млн руб. (36,20% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 4 874 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 2 432 млн руб.).

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Юридические лица	1 830 690	1 574 838
Физические лица	184 240	242 972
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	2 014 930	1 817 810

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)**Концентрация кредитов и займов выданных (продолжение)**

Кредиты и займы преимущественно выдаются российским клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансы и лизинг	878 619	701 553
Девелопмент и гостиничный бизнес	266 380	206 947
Физические лица	184 823	242 972
Прочие услуги	124 992	142 471
Добыча полезных ископаемых	99 485	70 868
Производство	86 769	93 516
Транспорт и связь	84 935	57 223
Строительство коммерческой недвижимости	62 297	65 001
Строительство жилой недвижимости	46 258	56 770
Оптовая торговля	44 587	55 738
Розничная торговля	30 297	30 677
Энергетика	13 336	13 606
ВПК	5 057	3 099
Сельское хозяйство	2 088	2 204
Государственное управление	1 771	1 288
Информационные технологии	1 655	25
Инфраструктура	–	9
Прочее	81 581	73 843
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	2 014 930	1 817 810

Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы отсутствовали кредиты и займы, заложенные по договорам «репо» (на 31 декабря 2015 г. сумма кредитов и займов, заложенных по договорам «репо» составляла 2 807 млн руб. В ходе оценки кредитного риска по данным финансовым активам не было выявлено признаков обесценения, соответственно резерв по ним не был создан.).

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие услуги	–	2 070
Финансы и лизинг	–	735
Транспорт и связь	–	2
Итого кредитов и займов, заложенных по договорам «репо»	–	2 807

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Облигации иностранных государств	587	1 299
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	28	–
Еврооблигации Российской Федерации	–	199 131
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	5 865	6 898
Корпоративные облигации	5 633	16 251
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12 113	223 579
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	14 270	17 554
Паи инвестиционных фондов	2 899	2 919
Корпоративные доли	1	–
Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	17 170	20 473
Всего инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	29 283	244 052

В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России

3 008

–

(в миллионах российских рублей)

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	307 658	556 454
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 526	–
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	43
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	13 399	25 287
Корпоративные облигации	–	6 089
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	324 583	587 873
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	3 062	6 973
Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	3 062	6 973
Всего ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	327 645	594 846

Облигации иностранных государств по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлены аргентинскими варрантами.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены ценными бумагами, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в рублях, евро и долларах США, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями и кредитными организациями, и свободно обращающимися на российском и международном рынке.

Корпоративные акции представляют собой вложения в акции крупных российских и иностранных компаний и банков.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. под залог инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 159 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 548 899 млн руб.), с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 291 334 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 11 201 млн руб.) и с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 6 883 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 550 млн руб.) (Примечание 18 и 19).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 3 008 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: нет) были заблокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России. На 31 декабря 2016 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Облигации иностранных государств	–	587	–	587
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 554	–	–	3 554
Еврооблигации Российской Федерации	–	307 658	–	307 658
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	–	–
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	8 780	5 092	5 392	19 264
Корпоративные облигации	–	3 039	2 594	5 633
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12 334	316 376	7 986	336 696

(в миллионах российских рублей)

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Облигации иностранных государств	–	1 299	–	1 299
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	–	–	–
Еврооблигации Российской Федерации	–	755 585	–	755 585
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	43	–	43
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	7 205	22 469	2 511	32 185
Корпоративные облигации	–	5 291	17 049	22 340
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 205	784 687	19 560	811 452

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	42 205	23 886
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	10 526	13 119
Еврооблигации Российской Федерации	66	–
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	28 488	779
Корпоративные еврооблигации	1 251	1 565
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	82 536	39 349

В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России

13 715

19 394

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2016 г.</i>	<i>31 декабря 2015 г.</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	89	–
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	3 702
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	23 911	61 355
Корпоративные облигации	1 670	10 457
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо»	25 670	75 514

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ представлены ценными бумагами, выпущенными региональными и муниципальными органами власти Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях.

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Еврооблигации Российской Федерации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в долларах США.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями финансового, телекоммуникационного, металлургического, нефтегазового, транспортного и других секторов экономики.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими и иностранными компаниями и кредитными организациями и свободно обращающимися на российском и международном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. у Группы отсутствовали привлечения по договорам «репо» с Банком России (на 31 декабря 2015 г.: 21 588 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 г. справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам прямого «репо» с Банком России составила 22 984 млн руб. Привлечения по договорам «репо» с кредитными организациями составили 23 559 млн руб. и были отражены по статье «Средства кредитных организаций» (на 31 декабря 2015 г.: 43 499 млн руб.). Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам с кредитными организациями составила 26 176 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 51 984 млн руб.) (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, со справедливой стоимостью 13 806 млн руб. или балансовой стоимостью 13 715 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 19 348 млн руб. и 19 394 млн руб. соответственно) были блокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	5 617	36 165	423	42 205
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	10 615	–	–	10 615
Еврооблигации Российской Федерации	–	66	–	66
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	5 721	24 380	57	30 158
Корпоративные еврооблигации	258	24 904	–	25 162
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	22 211	85 515	480	108 206

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	27 588	–	27 588
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	13 119	–	–	13 119
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	580	9 479	1 177	11 236
Корпоративные еврооблигации	267	62 653	–	62 920
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13 966	99 720	1 177	114 863

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

(в миллионах российских рублей)

12. Инвестиционная недвижимость

Нижe представлено движение по инвестиционной недвижимости.

31 декабря 2014 г.	4 918
Приобретение дочерних компаний	4 022
Поступления	1 889
Выбытия	(3 312)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	(630)
Реклассифицировано	(28)
Курсовые разницы	(78)
31 декабря 2015 г.	6 781
Поступления	8 259
Выбытия	(416)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	(887)
Реклассифицировано	4 265
31 декабря 2016 г.	18 002

	2016 г.	2015 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	298	216
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), генерирующие арендный доход	(67)	(50)
Доходы за период, включенные в состав прибыли или убытка	231	166

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком исходя из рыночных цен на аналогичные объекты недвижимости. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 30.

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения относительно реализуемости ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

13. Основные средства

Нижe представлено движение по статьям основных средств.

	Земля	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость / переоцененная стоимость					
31 декабря 2015 г.	609	25 914	5 458	1 576	33 557
Поступления	1	1 380	820	916	3 117
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 35)	–	–	488	–	488
Реклассификации в прочие статьи баланса	(21)	(1 067)	(2)	(6)	(1 096)
Перевод между категориями	(46)	79	(51)	18	–
Выбытия	(1)	(950)	(1 018)	(473)	(2 442)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	–	(2)	(2)
Влияние переоценки	(137)	(311)	–	–	(448)
Курсовые разницы	–	–	(166)	(33)	(199)
31 декабря 2016 г.	405	25 045	5 529	1 996	32 975
Накопленная амортизация					
31 декабря 2015 г.	–	15	2 481	396	2 892
Начисленная амортизация	–	586	1 008	343	1 937
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 35)	–	–	267	–	267
Реклассификации в прочие статьи баланса	–	(11)	(106)	102	(15)
Выбытия	–	(23)	(913)	(295)	(1 231)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	–	(1)	(1)
Влияние переоценки	–	(567)	–	–	(567)
Курсовые разницы	–	–	(94)	(32)	(126)
31 декабря 2016 г.	–	–	2 643	513	3 156
Остаточная стоимость					
31 декабря 2015 г.	609	25 899	2 977	1 180	30 665
31 декабря 2016 г.	405	25 045	2 886	1 483	29 819

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

	Земля	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость / переоцененная стоимость					
31 декабря 2014 г.	558	16 436	4 194	1 262	22 450
Поступления	–	291	597	928	1 816
Приобретения в результате объединения бизнеса	101	10 317	957	610	11 985
Реклассификации в прочие статьи баланса	(11)	(614)	–	–	(625)
Перевод между категориями	–	88	112	(200)	–
Выбытия	(64)	(482)	(543)	(1 061)	(2 150)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	(62)	(7)	(69)
Влияние переоценки	25	(122)	–	–	(97)
Курсовые разницы	–	–	203	44	247
31 декабря 2015 г.	609	25 914	5 458	1 576	33 557
Накопленная амортизация					
31 декабря 2014 г.	–	–	1 722	247	1 969
Начисленная амортизация	–	551	1 078	299	1 928
Реклассификации в прочие статьи баланса	–	(5)	–	–	(5)
Выбытия	–	(8)	(410)	(185)	(603)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	(29)	(4)	(33)
Влияние переоценки	–	(523)	–	–	(523)
Курсовые разницы	–	–	120	39	159
31 декабря 2015 г.	–	15	2 481	396	2 892
Остаточная стоимость					
31 декабря 2014 г.	558	16 436	2 472	1 015	20 481
31 декабря 2015 г.	609	25 899	2 977	1 180	30 665

Группа воспользовалась услугами оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2016 г. В 2016 году Группа признала положительную переоценку в прочем совокупном доходе в размере 1 016 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 934 млн руб.) и уменьшение стоимости в результате переоценки в размере 897 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 507 млн руб.) в отчете о прибылях и убытках).

На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость имущества, являющегося объектом финансовой аренды, составила 24 млн руб. (2015 год: 103 млн руб.). Поступления за 2016 год, включающих в себя офисное оборудование и здания, являющиеся объектом финансовой аренды отсутствовали (2015 год: 28 млн руб.). Арендованные активы были переданы в залог в качестве обеспечения по соответствующим обязательствам по финансовой аренде.

В 2016 году Группа приобрела основные средства в результате объединения бизнеса справедливой стоимостью 488 млн руб. (в 2015 году: 11 985 млн руб.) (Примечание 35).

Если бы оценка стоимости зданий и сооружений производилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	Здания и сооружения	Земля
31 декабря 2016 г.		
Первоначальная стоимость	23 268	439
Накопленная амортизация	(2 125)	–
	21 143	439
31 декабря 2015 г.		
Первоначальная стоимость	22 544	507
Накопленная амортизация	(1 572)	–
	20 972	507

(в миллионах российских рублей)

14. Нематериальные активы

	<i>Лицензии</i>	<i>Клиентские НМА</i>	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2015 г.	1 167	26 149	367	3 084	30 767
Поступление	282	–	3	544	829
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 35)	–	85	–	706	791
Выбытие	(567)	(2 614)	(1)	(560)	(3 742)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	–	(15)	(15)
Реклассификация	384	–	–	(362)	22
31 декабря 2016 г.	1 266	23 620	369	3 397	28 652
Накопленная амортизация					
31 декабря 2015 г.	392	10 989	1	1 127	12 509
Начисленная амортизация	150	4 326	1	574	5 051
Выбытия	(79)	(2 614)	(1)	(433)	(3 127)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	–	(7)	(7)
31 декабря 2016 г.	463	12 701	1	1 261	14 426
Остаточная стоимость					
31 декабря 2015 г.	775	15 160	366	1 957	18 258
31 декабря 2016 г.	803	10 919	368	2 136	14 226
	<i>Лицензии</i>	<i>Клиентские НМА</i>	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2014 г.	865	23 096	812	2 041	26 814
Поступление	410	–	4	177	591
Приобретения в результате объединения бизнеса	–	6 590	17	2 282	8 889
Выбытие	(52)	(698)	(17)	(212)	(979)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	(56)	(2 839)	(449)	(1 204)	(4 548)
31 декабря 2015 г.	1 167	26 149	367	3 084	30 767
Накопленная амортизация					
31 декабря 2014 г.	241	8 004	17	956	9 218
Начисленная амортизация	223	4 355	49	834	5 461
Выбытия	(33)	(665)	(17)	(194)	(909)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	(39)	(705)	(48)	(469)	(1 261)
31 декабря 2015 г.	392	10 989	1	1 127	12 509
Остаточная стоимость					
31 декабря 2014 г.	624	15 092	795	1 085	17 596
31 декабря 2015 г.	775	15 160	366	1 957	18 258

Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в Банке, принадлежащем Группе.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Группа провела тестирование нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения. Признаков обесценения не выявлено.

(в миллионах российских рублей)

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2016 г.	2015 г.
Возмещение по налогу – текущая часть	5 558	3 009
Расходы по отложенному налогу – уменьшение временных разниц	(4 327)	(831)
Возмещение по налогу на прибыль	1 231	2 178

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, распределен следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	720	(1 495)
Переоценка валютных статей	(30)	(1)
Переоценка недвижимости	(206)	(383)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	484	(1 879)

В 2015 и 2016 годах текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20%. В Российской Федерации ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2016 и 2015 годах.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	2 850	7 159
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	570	1 432
Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(3 120)	(1 206)
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	1 605	(3 307)
Прибыль, признанная исключительно для целей налогообложения	1	–
Прибыль, не облагаемая налогом	(58)	(198)
Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 485	1 049
Расходы по операциям с ценными бумагами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	136	283
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	4 067	1 456
Возврат налога на прибыль за предыдущие годы	(70)	(56)
Использование непризнанных налоговых убытков	(14)	(17)
Изменение отложенных налоговых активов, ранее не отраженных в балансе	(3 397)	2 752
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	(1)	(11)
Доля меньшинства в ПИФах	–	1
Налог за прошлый отчетный период, признанный в текущем году	27	–
Расход по налогу на прибыль	1 231	2 178

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 0% до 20% (2015 год: от 0% до 20%). Компании Группы не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

(в миллионах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц					31 декабря 2016 г.
	31 декабря 2015 г.	В консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании	Объединение бизнеса	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Средства в кредитных организациях	194	4	–	–	–	198
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 695	19	–	(39)	–	3 675
Кредиты и займы выданные	1 888	–	–	–	–	1 888
Резерв под обесценение кредитного портфеля	16 377	(1 703)	–	–	–	14 674
Инвестиционные ценные бумаги	201	93	–	(3)	–	291
Инвестиционная недвижимость	188	(89)	–	–	–	99
Амортизация и обесценение основных средств	–	(9)	–	–	22	13
Нематериальные активы	2	–	–	–	–	2
Прочие активы	1 408	334	–	–	11	1 753
Резерв под обесценение прочих активов	76	(167)	–	–	3	(88)
Средства кредитных организаций	267	810	–	–	–	1 077
Средства клиентов и привлеченные займы	23	(8)	–	–	–	15
Выпущенные долговые ценные бумаги	3	–	–	–	–	3
Налоговые убытки к переносу	22 889	(14 096)	–	(8)	4	8 789
Прочие обязательства	16 226	(8 517)	–	1	–	7 710
Субординированные займы	835	(699)	–	–	–	136
Отложенные налоговые активы	64 272	(24 028)	–	(49)	40	40 235
Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(16 962)	3 335	(3)	–	–	(13 630)
Отложенный налоговый актив	47 310	(20 693)	(3)	(49)	40	26 605
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Драгоценные металлы	(3)	2	–	–	–	(1)
Средства в кредитных организациях	(4)	4	–	–	–	–
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(21 039)	15 394	–	–	–	(5 645)
Кредиты и займы выданные	(343)	(2 328)	–	–	(160)	(2 831)
Инвестиционные ценные бумаги	(8 326)	7 498	690	–	–	(138)
Инвестиционная недвижимость	–	(55)	–	–	–	(55)
Амортизация и обесценение основных средств	(3 397)	149	(203)	–	–	(3 451)
Нематериальные активы	(2 112)	2 624	–	–	–	512
Прочие активы	(1 011)	952	–	1	–	(58)
Средства кредитных организаций	(4)	4	–	–	–	–
Средства клиентов и привлеченные займы	(14 081)	842	–	–	–	(13 239)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6)	(50)	–	–	–	(56)
Прочие обязательства	(317)	(16)	–	3	–	(330)
Отложенное налоговое обязательство	(50 643)	25 020	487	4	(160)	(25 292)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство), чистая сумма	(3 333)	4 327	484	(45)	(120)	1 313
Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении						
Отложенный налоговый актив	6 145	(2 973)	(3)	(50)	40	3 159
Отложенное налоговое обязательство	(9 478)	7 300	487	5	(160)	(1 846)

(в миллионах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц					31 декабря 2015 г.
	31 декабря 2014 г.	В консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании	Объединение бизнеса	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Драгоценные металлы	41	(41)	-	-	-	-
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	194	194
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	628	-	-	3 067	3 695
Кредиты и займы выданные	-	-	-	-	1 888	1 888
Резерв под обесценение кредитного портфеля	149	1 076	-	-	15 152	16 377
Инвестиционные ценные бумаги	-	3	-	-	198	201
Инвестиционная недвижимость	96	92	-	-	-	188
Нематериальные активы	3	(1)	-	-	-	2
Прочие активы	82	1 344	-	(18)	-	1 408
Резерв под обесценение прочих активов	2	74	-	-	-	76
Средства кредитных организаций	-	267	-	-	-	267
Средства клиентов и привлеченные займы	-	23	-	-	-	23
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 995	(2 992)	-	-	-	3
Прочие обязательства	15 490	(3 736)	-	(8)	4 480	16 226
Субординированные займы	140	695	-	-	-	835
Налоговые убытки к переносу	14 786	3 163	-	(207)	5 147	22 889
Отложенные налоговые активы	33 784	595	-	(233)	30 126	64 272
Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(20)	(2 752)	4	-	(14 194)	(16 962)
Отложенный налоговый актив	33 764	(2 157)	4	(233)	15 932	47 310
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Драгоценные металлы	-	(3)	-	-	-	(3)
Средства в кредитных организациях	-	(4)	-	-	-	(4)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(24 995)	4 265	-	-	(309)	(21 039)
Кредиты и займы выданные	(2 043)	(2 815)	-	-	4 515	(343)
Инвестиционные ценные бумаги	(4 175)	(2 655)	(1 496)	-	-	(8 326)
Инвестиционная недвижимость	-	107	-	-	(107)	-
Амортизация и обесценение основных средств	(4 864)	4 421	(387)	-	(2 567)	(3 397)
Нематериальные активы	(2 375)	209	-	54	-	(2 112)
Прочие активы	(574)	(438)	-	22	(21)	(1 011)
Средства кредитных организаций	(34)	30	-	-	-	(4)
Средства клиентов и привлеченные займы	(7)	(516)	-	-	(13 558)	(14 081)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	737	-	-	(743)	(6)
Прочие обязательства	(337)	(350)	-	28	342	(317)
Отложенное налоговое обязательство	(39 404)	2 988	(1 883)	104	(12 448)	(50 643)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство), чистая сумма	(5 640)	831	(1 879)	(129)	3 484	(3 333)
Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении						
Отложенный налоговый актив	1 154	(10 711)	4	(233)	15 931	6 145
Отложенное налоговое обязательство	(6 794)	11 542	(1 883)	104	(12 447)	(9 478)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляла 15 941 млн руб., срок использования данных убытков истекает в 2024 году (на 31 декабря 2015 г.: 95 016 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство составила 10 477 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 10 629 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение расходов от обесценения и прочих резервов.

	<i>Инвести- ционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Основные средства</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Прочие нефинан- совые активы</i>	<i>Гарантии и договорные обяза- тельства</i>	<i>Инвести- ционная недвижи- мость</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2015 г.	933	1 560	2 448	1 557	28 537	997	36 032
Создание/ (восстановление)	3 989	897	1 625	(753)	(15 263)	887	(8 618)
Списание активов за счет резервов	–	–	(219)	(49)	–	–	(268)
Использование резервов	–	–	–	–	(1 898)	–	(1 898)
Эффект пересчета валют	–	–	–	–	(3 606)	–	(3 606)
На 31 декабря 2016 г.	4 922	2 457	3 854	755	7 770	1 884	21 642

	<i>Инвести- ционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Основные средства</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Прочие нефинан- совые активы</i>	<i>Гарантии и договорные обяза- тельства</i>	<i>Инвести- ционная недвижи- мость</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2014 г.	329	53	1 316	808	236	367	3 109
Создание/ (восстановление)	609	1 507	1 659	773	2 457	630	7 635
Объединение бизнеса	–	–	–	–	21 785	–	21 785
Списание активов за счет резервов	–	–	(104)	(2)	–	–	(106)
Выбытие активов	–	–	(402)	–	–	–	(402)
Использование резервов	–	–	–	–	(163)	–	(163)
Выбытие компаний	–	–	(21)	(22)	–	–	(43)
Эффект пересчета валют	(5)	–	–	–	4 222	–	4 217
На 31 декабря 2015 г.	933	1 560	2 448	1 557	28 537	997	36 032

Резервы по прочим финансовым и нефинансовым активам вычитаются из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы по гарантиям и договорным обязательствам отражаются в составе прочих обязательств. Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основных средств и инвестиционной недвижимости напрямую уменьшает балансовую стоимость соответствующих активов.

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	31 756	40 025
Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ»	13 741	28 687
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей	7 172	3 237
Требования к ГК «АСВ» в отношении выплат по клиентским счетам	2 799	9 283
Активы по возмещению ущерба, признанные по решению суда	293	1 935
Инвестиции в ассоциированные компании	279	214
Дебиторская задолженность персонала	24	12
Расчеты по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	14	11
Дебиторская задолженность по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	1	–
Активы, предназначенные для продажи	–	5 399
Средства в расчетах	–	226
Прочие финансовые активы	83	5
Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение	56 162	89 034
За вычетом резерва под обесценение	(3 854)	(2 448)
Итого прочих финансовых активов	52 308	86 586
Прочие нефинансовые активы		
Текущие активы по налогу на прибыль	2 944	3 868
Отложенные расходы	2 943	2 937
Права требования на имущество	2 287	2 237
Гудвил	1 713	1 530
Прочее имущество	1 228	4 228
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	1 199	1 538
Авансовые платежи поставщикам	638	688
Товарно-материальные запасы	24	17
Прочие нефинансовые активы	313	827
Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение	13 289	17 870
За вычетом резерва под обесценение	(755)	(1 557)
Итого прочих нефинансовых активов	12 534	16 313
Итого прочих активов	64 842	102 899

На дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа признала актив, отражающий ожидаемую финансовую помощь в виде выгоды от предоставления ГК «АСВ» займов на льготных условиях на покрытие части дисбаланса между справедливой стоимостью активов и балансовой величиной обязательств Банка «ТРАСТ» (ПАО) и частичного покрытия обязательств по вступившим в законную силу судебным актам. В июле 2016 года Комитетом банковского надзора Банка России были утверждены изменения в План участия ГК АСВ в санации Банка «ТРАСТ» (ПАО), в соответствии с которыми Группа пересмотрела стоимость актива в результате чего признала убыток в размере 13 314 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. стоимость данного актива по оценкам Группы составляла 13 741 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 28 687 млн руб.).

Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на каждое подразделение, генерирующее денежные потоки, составляет:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Коммерческий банкинг	1 403	1 403
Услуги	208	–
Инвестиционный банкинг	102	102
Страховой бизнес	–	25
Итого гудвил	1 713	1 530

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие активы (продолжение)

В 2016 году Группа признала гудвил в сумме 208 млн руб., возникший в результате приобретения дочерней компании (Примечание 35).

Возмещаемая стоимость подразделений была определена путем расчета прогнозной ценности использования на основании прогнозных денежных потоков на 2016-2019 годах, утвержденных руководством Группы. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 20%.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. тестирование гудвила не выявило признаков обесценения (на 31 декабря 2015 г.: в консолидированном отчете о прибылях и убытках было отражено обесценение гудвила, признанного при приобретении Банка «ТРАСТ» (ПАО) в размере 11 380 млн руб.).

Руководство Группы полагает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к дальнейшему обесценению суммы гудвила, признанного на отчетную дату.

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Договоры «репо»	641 717	262 002
Договоры «репо» с Банком России	363 190	1 266 850
Срочные депозиты и кредиты	114 195	127 754
Текущие счета	15 842	18 088
Прочие средства кредитных организаций	4 353	808
Депозиты Банка России	3 092	17 711
Брокерские счета	505	1 037
Итого средств кредитных организаций	1 142 894	1 694 250

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от банков. По состоянию на 31 декабря 2016 г. 50% (на 31 декабря 2015 г.: 40%) от общей суммы депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов.

(в миллионах российских рублей)

18. Средства кредитных организаций (продолжение)

Ниже приведена сумма привлеченных средств по договорам прямого «репо» с Банком России и стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Корпоративные облигации	–	–	6 568	7 665
Корпоративные еврооблигации	3 277	3 543	16 128	18 038
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	60	64
Еврооблигации Российской Федерации	69	72	43 880	46 256
	3 346	3 615	66 636	72 023
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Еврооблигации Российской Федерации	159	166	528 414	556 454
Корпоративные облигации	–	–	2 798	3 083
Корпоративные еврооблигации	–	–	17 646	20 233
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	41	43
	159	166	548 899	579 813
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
Корпоративные еврооблигации	–	–	12 884	13 766
Корпоративные облигации	–	–	4 554	4 922
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	4 150	4 296
	–	–	21 588	22 984
Кредиты и займы выданные	–	–	2 382	2 876
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Корпоративные еврооблигации	353 976	418 768	15 198	16 919
Корпоративные облигации	5 709	7 152	584 558	658 497
Корпоративные акции	–	–	27 589	50 260
Еврооблигации Российской Федерации	–	–	–	–
	359 685	425 920	627 345	725 676
Итого	363 190	429 701	1 266 850	1 403 372

(в миллионах российских рублей)

18. Средства кредитных организаций (продолжение)

Ниже приведена сумма привлеченных средств по договорам прямого «репо» с кредитными организациями и стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Еврооблигации Российской Федерации	58 350	64 512	1 659	2 095
Корпоративные еврооблигации	29 941	34 001	58 777	70 833
Корпоративные акции	13 010	16 893	32 576	40 328
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	460	508	16 186	18 419
	101 761	115 914	109 198	131 675
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Еврооблигации Российской Федерации	277 441	302 424	–	–
Корпоративные еврооблигации	11 696	13 399	4 380	5 053
Корпоративные акции	1 966	3 062	4 295	6 369
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	231	254	–	–
Корпоративные облигации	–	–	2 526	3 007
	291 334	319 139	11 201	14 429
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
Корпоративные еврооблигации	21 867	24 376	39 336	47 028
Корпоративные облигации	1 601	1 703	4 163	4 956
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	91	97	–	–
	23 559	26 176	43 499	51 984
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Еврооблигации Российской Федерации	100 844	110 020	–	–
Корпоративные акции	95 112	130 722	90 530	113 426
Корпоративные еврооблигации	22 531	32 780	5 762	7 299
Корпоративные облигации	–	–	103	115
	218 487	273 522	96 395	120 840
Ценные бумаги, полученные в заем				
Корпоративные еврооблигации	4 670	5 686	565	826
Корпоративные акции	1 906	2 637	1 144	1 062
	6 576	8 323	1 709	1 888
Итого	641 717	743 074	262 002	320 816

(в миллионах российских рублей)

19. Средства клиентов и привлеченные займы

Средства клиентов и привлеченные займы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.		
	Физические лица	Юридические лица	Итого
Срочные депозиты	566 100	470 167	1 036 267
Текущие счета	82 532	140 702	223 234
Привлеченные займы	–	140 380	140 380
Договоры прямого «репо»	35	80 486	80 521
Брокерские счета	30 111	39 496	69 607
Итого средств клиентов и привлеченных займов	678 778	871 231	1 550 009

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)

– 993 993

	31 декабря 2015 г.		
	Физические лица	Юридические лица	Итого
Срочные депозиты	512 573	615 932	1 128 505
Текущие счета	73 072	119 929	193 001
Привлеченные займы	–	137 223	137 223
Договоры прямого «репо»	–	62 979	62 979
Брокерские счета	21 932	45 446	67 378
Итого средств клиентов и привлеченных займов	607 577	981 509	1 589 086

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)

– 2 381 2 381

Привлеченные займы по состоянию на 31 декабря 2016 г. и по состоянию на 31 декабря 2015 г. включают заем в размере 99 000 млн руб. под льготную процентную ставку 0,51% годовых и сроком погашения через 10 лет, полученный Банком «ТРАСТ» (ПАО) в декабре 2014 г. в качестве финансовой помощи от ГК «АСВ» в соответствии с планом участия в предупреждении его банкротства.

По состоянию на дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала данный заем с использованием рыночной ставки 13% годовых.

Справедливая стоимость данного займа на дату приобретения составляла 33 043 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость этого займа составила 39 786 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 35 667 млн руб.).

Амортизация в сумме 4 119 млн руб. была отражена по строке Займы привлеченные в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках (за 2015 год: 2 624 млн руб.).

По состоянию на дату получения Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала заем с использованием рыночной ставки 12% годовых.

Справедливая стоимость данного займа на дату получения составляла 21 406 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость этого займа составила 22 693 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 21 546 млн руб.).

Амортизация в сумме 1 147 млн руб. была отражена по строке Займы привлеченные в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках (за 2015 год: 140 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

19. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 г. займы в размере 99 000 млн руб. и 28 000 млн руб. были обеспечены залогом активов Банка «ТРАСТ» (ПАО) стоимостью 134 707 млн руб., перечень которых представлен ниже.

Активы Банка, переданные в залог (балансовая стоимость)	31 декабря 2016 г.
Средства в кредитных организациях	12 113
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54 393
Кредиты и займы выданные	56 057
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 334
Основные средства	1 810
Итого по активам Банка, переданным в залог	133 707
Поручительство	1 000
Итого обеспечение по займу	134 707

По состоянию на 31 декабря 2015 г. заем в размере 99 000 млн руб. был обеспечен залогом активов Банка «ТРАСТ» (ПАО) стоимостью 103 186 млн руб., перечень которых представлен ниже.

Активы Банка, переданные в залог (балансовая стоимость)	31 декабря 2015 г.
Средства в кредитных организациях	15 418
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 359
Кредиты и займы выданные	35 803
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 553
Основные средства	2 053
Итого по активам Банка, переданным в залог	102 186
Поручительство	1 000
Итого обеспечение по займу	103 186

В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средства клиентов и привлеченные займы в размере 301 859 млн руб. (19%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (на 31 декабря 2015 г.: 429 243 млн руб. (27%)).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. привлеченные займы включают займы в сумме 55 014 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 66 990 млн руб.), полученные Группой от одной из крупных российских финансовых групп, с процентными ставками от 10% до 13,5% годовых (на 31 декабря 2015 г.: от 10% до 13,5% годовых). Сроки погашения данных займов наступают в октябре 2017 года, в июне и октябре 2019 года (на 31 декабря 2015 г.: в октябре 2017 года, в июне и октябре 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2016 г. договоры прямого «репо» включают договоры прямого «репо» с Министерством финансов Российской Федерации на сумму 16 008 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: нет). Справедливая стоимость предоставленного обеспечения по состоянию на 31 декабря 2016 г. составляет 16 901 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

19. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

Ниже приведена сумма привлеченных по договорам прямого «репо» средств и стоимость ценных бумаг переданных в качестве обеспечения.

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	12 910	13 630	–	–
Корпоративные акции	11 548	17 274	35 678	51 718
Корпоративные еврооблигации	10 181	12 259	3 981	4 485
Корпоративные облигации	2 985	4 092	–	–
	37 624	47 255	39 659	56 203
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Еврооблигации Российской Федерации	3 785	5 069	–	–
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 099	3 271	–	–
Корпоративные акции	–	–	550	604
	6 884	8 340	550	604
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Корпоративные акции	14 232	22 643	21 886	23 153
Еврооблигации Российской Федерации	8 081	8 537	–	–
Корпоративные еврооблигации	7 762	9 678	13	13
Облигации иностранных государств	155	192	–	–
	30 230	41 050	21 899	23 166
Ценные бумаги, полученные в заем				
Корпоративные еврооблигации	5 415	4 968	611	668
Корпоративные акции	368	363	260	303
	5 783	5 331	871	971
Итого	80 521	101 976	62 979	80 944

По состоянию на 31 декабря 2016 г. средства в сумме 993 млн руб. являлись гарантийными депозитами по выпущенным банковским гарантиям (на 31 декабря 2015 г.: 2 381 млн руб.).

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Физические лица	678 778	607 577
Финансовая и инвестиционная деятельность	493 359	579 502
Сфера услуг	120 760	149 341
Производство, добыча полезных ископаемых	113 940	109 826
Торговля	64 020	66 248
Строительство и операции с недвижимостью	57 299	63 191
Прочая деятельность	21 853	13 401
Итого средств клиентов	1 550 009	1 589 086

(в миллионах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации	148 426	139 746
Векселя	46 924	18 685
Еврооблигации	39 581	24 620
Кредитные ноты	9 234	9 272
Депозитные сертификаты	1 599	666
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	245 764	192 989

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам и займам выданным (Примечание 9)	1 097	1 219
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)	2 108	1 295

На векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой на 31 декабря 2016 г. начисляются проценты по ставкам от 0% до 12,58% годовых (на 31 декабря 2015 г.: от 0% до 21,9% годовых) или дисконт с доходностью к погашению от 0,5% до 15,37% годовых (на 31 декабря 2015 г.: от 2,6% до 18,1%).

Выпущенные облигации, еврооблигации и кредитные ноты Группы представлены следующими бумагами:

	Валюта	Год выпуска	Год погашения	Ставка купона	Балансовая стоимость	
					31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Облигации						
Открытие Холдинг-2-об	Рубли	2011	2026	11,75%	4 566	4 410
Открытие Холдинг-3-об	Рубли	2012	2027	11,25%	4 078	6 985
Открытие Холдинг-4-об	Рубли	2012	2027	12,00%	3 024	4 581
Открытие Холдинг-5-об	Рубли	2013	2028	12,00%	4 998	4 994
Открытие Холдинг-6-об	Рубли	2013	2028	11,00%	2 597	2 268
Открытие Холдинг-1-боб	Рубли	2015	2025	13,00%	1 849	–
Открытие Холдинг-2-боб	Рубли	2015	2028	11,50%	7 128	6 765
Открытие Холдинг-3-боб	Рубли	2014	2027	12,00%	32 944	25 822
Открытие Холдинг-4-боб	Рубли	2014	2027	12,25%	33 264	12 392
Открытие Холдинг-5-боб	Рубли	2015	2028	12,50%	1 264	3 151
Открытие Холдинг-6-боб	Рубли	2016	2036	12,94%	25 567	–
Банк ФК Открытие-4-боб	Рубли	2014	2017	12,00%	3 605	3 126
Банк ФК Открытие-5-боб	Рубли	2013	2016	11,95%	–	6 827
Банк ФК Открытие-6-боб	Рубли	2013	2016	12,30%	–	1 249
Банк ФК Открытие-7-боб	Рубли	2015	2022	11,10%	1 474	1 789
Банк ФК Открытие-12-об	Рубли	2010	2017	10,70%	2 794	5 204
Банк ФК Открытие-БО-ПО1	Рубли	2015	2020	10,10%	61	549
Банк ФК Открытие-БО-ПО2	Рубли	2015	2020	12,50%	1 557	934
ХМБ Открытие-1-об	Рубли	2012	2017	11,50%	6	6
ХМБ Открытие-2-боб	Рубли	2014	2017	10,50%	–	30 060
Ипотечные облигации, ИА БФКО	Рубли	2016	2047	9,00%	3 536	–
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-1-01-об	Рубли	2013	2045	9,20%	2 176	3 007
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-2-01-об	Рубли	2014	2047	9,00%	2 971	3 606
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-2-02-об	Рубли	2014	2047	3,00%	1 477	1 793
Ипотечные облигации, ИА Петрокоммерц-1-1-об	Рубли	2014	2046	8,75%	1 849	2 484
Ипотечные облигации, Открытие 1ИА-1-об	Рубли	2013	2045	9,10%	1 038	1 484
Ипотечные облигации, ИА НОМОС-1-об	Рубли	2012	2045	8,75%	935	1 399
Ипотечные облигации, Эклипс-1 ИА-1-об	Рубли	2015	2047	8,75%	3 191	4 552
Банк ФК Открытие-2-4-боб (бывш. Петрокоммерц)	Рубли	2014	2019	10,10%	12	1
Банк ФК Открытие-2-9-об (бывш. Петрокоммерц)	Рубли	2013	2018	11,90%	466	308
Еврооблигации						
Банк ФК Открытие-09-2018-ев	Доллары США	2013	2018	7,25%	25 973	24 620
Банк ФК Открытие-11-2019-ев	Доллары США	2016	2019	4,50%	13 608	–
Кредитные ноты						
Открытие Холдинг-1-2017-евро	Рубли	2012	2017	9,00%	4 134	4 129
Открытие Холдинг-2-2024-евро	Рубли	2014	2024	4% годовых + (Совокупный ИПЦ – 100%)	5 099	5 143
Итого					197 241	173 638

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	34 123	15 945
Производные финансовые обязательства	31 367	69 311
Текущие расчеты с поставщиками	22 264	885
Обязательства по выплате процентов по бессрочным субординированным займам	11 629	13 973
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее	7 770	28 537
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	4 007	3 792
Расчеты по налогам и сборам	1 632	1 253
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 103	14 146
Текущие обязательства по налогу на прибыль	911	589
Обязательства по взносам в ГК «АСВ»	143	452
Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	97	26
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	22	86
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	11	12
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	7	284
Кредиторская задолженность по операциям с инвалютой	1	37
Обязательства по договорам страхования	–	3 371
Прочие финансовые обязательства	201	414
Итого прочих финансовых обязательств	115 288	153 113
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	1 168	1 222
Прочие нефинансовые обязательства	486	1 128
Итого прочих нефинансовых обязательств	1 654	2 350
Итого прочих обязательств	116 942	155 463

Производные финансовые обязательства в основном представлены сделками своп и форвардными контрактами с базовым активом в виде иностранной валюты или ценных бумаг.

Обязательства по поставке ценных бумаг представлены короткой позицией по биржевым сделкам с ценными бумагами.

Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами представлены сделками с коротким сроком исполнения расчеты по которым по состоянию на отчетную дату еще не прошли.

Расчеты по операциям с ценными бумагами представляют собой кредиторскую задолженность по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. статья «Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее» включает резерв на возможные потери, связанные с судебными разбирательствами по субординированным займам Банка «ТРАСТ» (ПАО) в сумме 5 754 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 27 174 млн руб.).

22. Субординированные займы

Ниже представлена информация по субординированным займам:

	Валюта	Дата начала (год)	Дата погашения (год)	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Субординированные облигации	Доллары США	2012	2019	10,00%	31 010	37 114
Субординированный заем	Доллары США	2006	2021	3mLIBOR + 4%	7 089	8 269
Субординированный заем	Рубли	2009	2019	6,50%	4 901	4 900
Субординированный заем	Рубли	2009	2019	6,50%	1 995	1 995
Субординированный заем	Рубли	2007	2024	8,80%	96	95
Субординированный заем	Рубли	2010	2016	6,00%	–	59
Субординированный заем	Рубли	2010	2016	8,00%	–	40
Итого субординированных займов					45 091	52 472

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

(в миллионах российских рублей)

23. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций.

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого
На 31 декабря 2014 г.	1 541 378 455	1 541	1 541
На 31 декабря 2015 г.	1 541 378 455	1 541	1 541
На 31 декабря 2016 г.	1 541 378 455	1 541	1 541

По состоянию на 31 декабря 2016 г. все обыкновенные акции имели номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2016 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании составила приблизительно 60 221 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 28 080 млн руб.).

На годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 30 июня 2016 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды за 2015 год.

24. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2015-2016 годах негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки Банка России в течение 2015-2016 годов после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группой были сформированы резервы в размере 7 770 (на 31 декабря 2015 г.: 28 537 млн руб.), соответствующие вероятной сумме убытка по оценкам Группы (Примечания 16, 21).

Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, а также частые и в ряде случаев мало предсказуемые изменения, с возможностью их ретроспективного применения. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. В течение 2016 года Группа осуществляла операции с различными финансовыми инструментами. В настоящее время налоговое законодательство сформулировано недостаточно

(в миллионах российских рублей)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

четко и однозначно, что зачастую приводит к различному толкованию налоговых норм налоговыми органами и налогоплательщиком. В связи с этим, порядок определения налоговой базы по налогу на прибыль по таким операциям может быть оспорен налоговыми органами.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в различных юрисдикциях, и в ее состав входят организации, учрежденные за пределами России, подлежащие налогообложению по разным ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций их инкорпорации. В отчетном периоде Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из деятельности, осуществляемой иностранными компаниями Группы, основываясь на том, что зарубежные компании Группы не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и не признаются налоговыми резидентами в Российской Федерации и, следовательно, данные компании не имеют постоянного представительства на территории России и, соответственно, не подлежат налогообложению в России за исключением случаев удержания налога на доход у источника. Российское законодательство, действовавшее в отчетном периодом 1 января 2015 года, не содержало достаточно четких правил налогообложения иностранных компаний в России. Возможно, что в результате развития данных правил и изменения позиции налоговых органов при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, отдельные или все иностранные компании Группы могут быть рассмотрены как имеющие постоянное представительство в России и, следовательно, подлежащие налогообложению в России наряду с налогообложением российских юридических лиц.

С 2015 года Налоговый кодекс Российской Федерации был дополнен положениями, вводящими концепции «контролируемая иностранная компания», налоговый резидент Российской Федерации, а также лицо, имеющее фактическое право на доходы. Введение данных концепций в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

Российское налоговое законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль, налогу на добавленную стоимость в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена, примененная в сделке, выходит за диапазон рыночных цен. Перечень «контролируемых» сделок включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами (российскими и иностранными), а также отдельные виды сделок между независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения, как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Группы включают следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	170 542	87 103
Гарантии и поручительства выданные	119 243	116 976
Аккредитивы	6 558	5 200
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(59)	(468)
Итого обязательств кредитного характера	296 284	208 811
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	2 387	2 903
От 1 года до 5 лет	2 933	3 579
Более 5 лет	456	477
	5 776	6 959
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	302 060	215 770
За вычетом: собственных векселей и депозитов, удерживаемых в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечания 14, 15)	(3 101)	(3 676)
Итого договорных и условных обязательств	298 959	212 094

(в миллионах российских рублей)

24. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Договорные и условные обязательства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. акции ПАО Банк «ФК Открытие», «ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД», доли ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал», принадлежащие Группе, являлись предметом залога (на 31 декабря 2015 г.: акции ПАО Банк «ФК Открытие» и ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»).

Движение резерва по договорным и условным обязательствам раскрывается в Примечании 16 (Прочие расходы от обесценения).

25. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами

Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(5 467)	29 133
Итого по ценным бумагам	(5 467)	29 133
Чистые доходы по торговым операциям	29 771	25 559
Переоценка валютных статей	11 310	(6 685)
Производные инструменты, относящиеся к валютным контрактам	1 891	5 399
Итого по иностранной валюте	42 972	24 273
Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами	349	(249)
Производные инструменты, относящиеся к контрактам на совершение операций с драгоценными металлами	(1 636)	352
Итого по драгоценным металлам	(1 287)	103
Прочие контракты с производными инструментами	(3 051)	1 737
Итого по прочим производным инструментам	(3 051)	1 737
Всего чистых доходов от операций с финансовыми инструментами	33 167	55 246

26. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Комиссионные доходы		
Расчетные и кассовые операции	14 777	13 355
Брокерское обслуживание	3 327	3 683
Гарантии и аккредитивы	2 234	2 513
Комиссии по агентским договорам	1 034	340
Валютный контроль	805	898
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	376	264
Прочие	1 025	1 097
Итого комиссионных доходов	23 578	22 150
Комиссионные расходы		
Расчетные и кассовые операции	(5 558)	(4 902)
Операции с ценными бумагами	(2 314)	(1 675)
Комиссии по агентским договорам	(827)	(467)
Гарантии	(4)	(77)
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	—	(28)
Прочие	(785)	(282)
Итого комиссионных расходов	(9 488)	(7 431)
Итого чистых комиссионных доходов	14 090	14 719

(в миллионах российских рублей)

27. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Дивиденды полученные	5 390	502
Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров (Примечание 9)	2 179	2 967
Доход от изменения условий по кредитам, ранее предоставленным по ставкам ниже рыночных	1 494	–
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	1 341	2 171
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	580	570
Доходы от оказания услуг страхования	222	–
Доходы от реализации и ликвидации основных средств	156	45
Доходы от списания обязательств	–	995
Доходы от возмещения убытков	–	893
Прочие	793	903
Итого прочих доходов	12 155	9 046

28. Расходы на содержание персонала и административные расходы

Расходы на содержание персонала и прочие суммы вознаграждения работникам, а также административные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Расходы на содержание персонала	35 733	35 536
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	4 787	5 061
Профессиональные услуги	4 048	3 625
Платежи в фонд страхования вкладов	3 244	1 921
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	2 814	2 521
Расходы на операционную аренду	2 752	2 823
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	2 722	2 262
Реклама и маркетинг	1 661	2 548
Расходы на благотворительность	455	495
Расходы от реализации основных средств, прочих имущественных прав	182	306
Расходы от оказания услуг страхования	–	244
Прочие	2 034	1 005
Итого расходов на содержание персонала и административных расходов	60 432	58 347

29. Управление рисками**Введение**

Деятельности Группы присущи риски потерь, связанные как с внешними так и с внутренними факторами и процессами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Управление рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, процентному риску и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними в рамках бизнес-направлений также осуществляют Советы директоров (Наблюдательные Советы), функционирующие в основных компаниях Группы.

Также в компаниях Группы существуют отдельные независимые органы, представленные Комитетами при Правлениях (Кредитные комитеты, Комитеты по финансовым рынкам, Комитеты по управлению активами и пассивами, Комитеты по операционным рискам и т.п.), наделенные полномочиями по принятию решений, связанных с рисками, и отвечающих за управление и контроль над рисками.

Управление рисками

Риск-менеджмент Группы является независимым от бизнес-подразделений Группы, отвечает за организацию комплексной системы оценки, прогноза и управления рисками, в том числе обеспечивает методологическую поддержку этапов идентификации, оценки, регулирования и контроля рисков банковской деятельности. Подразделения по риск-менеджменту сформированы и функционируют во всех основных компаниях Группы.

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за сбалансированность структуры активов и пассивов Группы по срокам, валютам и подверженности изменчивости процентных ставок, а также за диверсификацию инструментов фондирования. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Комитет по финансовым рынкам

Комитет по финансовым рынкам является постоянно действующим коллегиальным органом, созданным в целях комплексного решения вопросов управления рисками с целью выявления и управления концентрациями на уровне Группы и выработки приемлемого профиля риска по различным бизнес-направлениям.

Также Комитет осуществляет установление лимитов на эмитентов долговых инструментов, лимитов на контрагентов Группы по финансовым операциям, а также лимиты вложений и лимиты рыночного риска на портфели ценных бумаг.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Указанные лимиты отражают бизнес-стратегию и рыночные условия деятельности Группы, а также уровень риска, который Группа готова на себя принять. Кроме того, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций, исходя из величины капитала Группы.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются с пояснениями менеджменту Группы и ключевых компаний Группы. Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует гарантийное обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска указывает на относительную чувствительность деятельности Группы к рискам, влияющим на определенную отрасль или географическое положение.

С целью избежать повышенной концентрации рисков политика Группы предусматривает специальные методики и принципы формирования и управления диверсифицированными портфелями финансовых инструментов.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неспособности клиентов или контрагентов своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед Группой. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В Группе действует политика и процедуры управления кредитным риском, а также все необходимые сопутствующие положения и методики, в том числе положения по оценке финансового положения контрагентов. Подразделения риск-менеджмента рассчитывают уровень необходимых резервов на коллективной основе с учетом исторического уровня потерь, а также, на индивидуальной основе исходя из консервативных принципов оценки ожидаемого уровня взыскания с учетом запланированных мероприятий по проблемным активам и срокам их реализации. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценивать размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива или банковской гарантии/поручительства. По указанным операциям Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи присвоения им внутреннего рейтинга или скор-балла согласно внутренним методикам оценки качества кредитных позиций.

Кредитный риск по коммерческим и корпоративным кредитам

Оценка риска коммерческих и корпоративных кредитов осуществляется на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Кредитный риск розничного портфеля

Управление риском розничного портфеля начинается с момента подачи заявки на выдачу кредита и займа (далее по тексту – «ссуда») и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявления на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических методах и откалиброванную по накопленным Группой данным. Модели скоринга играют неотъемлемую роль в принятии кредитных решений и управлении розничным портфелем.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2016 г.:

	<i>Не просро- ченные и не обесцененные</i>	<i>Просро- ченные, но не обесцененные</i>	<i>Индиви- дуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Коммерческое кредитование	842 041	203	188 818	1 031 062
Договоры обратного «репо»	751 778	–	–	751 778
Потребительское кредитование	54 158	37 769	2 740	94 667
Ипотечное кредитование	68 736	3 480	44	72 260
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	20 641	292	10 625	31 558
Факторинг	11 125	59	3 599	14 783
Кредитные карты	8 060	5 703	–	13 763
Автокредитование	1 021	1 212	–	2 233
Требования по аккредитивам	1 169	–	–	1 169
Чистые инвестиции в финансовую аренду	858	–	–	858
Маржинальное кредитование	799	–	–	799
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	1 760 386	48 718	205 826	2 014 930

На 31 декабря 2015 г.:

	<i>Не просро- ченные и не обесцененные</i>	<i>Просро- ченные, но не обесцененные</i>	<i>Индиви- дуально обесцененные</i>	<i>Итого</i>
Коммерческое кредитование	776 485	38	163 590	940 113
Договоры обратного «репо»	569 142	–	–	569 142
Потребительское кредитование	98 575	42 088	961	141 624
Ипотечное кредитование	73 047	3 103	41	76 191
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	29 553	3 366	5 837	38 756
Факторинг	13 038	146	4 061	17 245
Кредитные карты	11 221	5 625	–	16 846
Автокредитование	2 443	1 347	–	3 790
Требования по аккредитивам	1 169	–	–	1 169
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1	–	–	1
Маржинальное кредитование	12 933	–	–	12 933
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	1 587 607	55 713	174 490	1 817 810

Просроченные, но не обесцененные кредиты, предоставленные юридическим лицам в разбивке по срокам просрочки представлены следующим образом:

<i>На 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>30-90 дней</i>	<i>91-180 дней</i>	<i>181-365 дней</i>	<i>Более 365 дней</i>	<i>Итого</i>
Коммерческое кредитование	203	–	–	–	–	203
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	88	204	–	–	–	292
Факторинг	–	59	–	–	–	59
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	291	263	–	–	–	554

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

<i>На 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Менее 30 дней</i>	<i>30-90 дней</i>	<i>91-180 дней</i>	<i>181-365 дней</i>	<i>Более 365 дней</i>	<i>Итого</i>
Коммерческое кредитование	20	–	–	18	–	38
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	430	1 102	71	407	1 356	3 366
Факторинг	146	–	–	–	–	146
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	596	1 102	71	425	1 356	3 550

Анализ просроченных кредитов физическим лицам по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

На 31 декабря 2016 г.:

	<i>Ссуды до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Величина резерва под обесценение</i>	<i>Ссуды после вычета резерва под обесценение</i>	<i>Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета резерва под обесценение</i>
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	68 171	22	68 149	0,03%
- Просроченные менее 30 дней	578	8	570	1,38%
- Просроченные 30-90 дней	444	112	332	25,23%
- Просроченные 91-180 дней	211	102	109	48,34%
- Просроченные 181-365 дней	482	235	247	48,76%
- Просроченные более 365 дней	2 374	1 868	506	78,69%
Итого ипотечные ссуды	72 260	2 347	69 913	3,25%
Потребительские ссуды				
- Непросроченные	52 781	178	52 603	0,34%
- Просроченные менее 30 дней	1 752	207	1 545	11,82%
- Просроченные 30-90 дней	2 133	1 273	860	59,68%
- Просроченные 91-180 дней	2 245	1 907	338	84,94%
- Просроченные 181-365 дней	6 170	5 257	913	85,20%
- Просроченные более 365 дней	29 586	26 250	3 336	88,72%
Итого потребительские ссуды	94 667	35 072	59 595	37,05%
Автокредиты				
- Непросроченные	1 002	1	1 001	0,10%
- Просроченные менее 30 дней	19	1	18	5,26%
- Просроченные 30-90 дней	9	4	5	44,44%
- Просроченные 91-180 дней	11	7	4	63,64%
- Просроченные 181-365 дней	30	20	10	66,67%
- Просроченные более 365 дней	1 162	1 162	–	100,00%
Итого автокредиты	2 233	1 195	1 038	53,52%
Кредитные карты				
- Непросроченные	7 676	19	7 657	0,25%
- Просроченные менее 30 дней	485	33	452	6,80%
- Просроченные 30-90 дней	252	100	152	39,68%
- Просроченные 91-180 дней	329	254	75	77,20%
- Просроченные 181-365 дней	954	786	168	82,39%
- Просроченные более 365 дней	4 067	3 034	1 033	74,60%
Итого кредитные карты	13 763	4 226	9 537	30,71%
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	182 923	42 840	140 083	23,42%

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

На 31 декабря 2015 г.:

	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Величина резерва под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета резерва под обесценение
Ипотечное кредитование				
- Непросроченные	70 263	28	70 235	0,04%
- Просроченные менее 30 дней	2 814	30	2 784	1,07%
- Просроченные 30-90 дней	373	78	295	20,91%
- Просроченные 91-180 дней	343	150	193	43,73%
- Просроченные 181-365 дней	718	295	423	41,09%
- Просроченные более 365 дней	1 680	1 041	639	61,96%
Итого ипотечные ссуды	76 191	1 622	74 569	2,13%
Потребительское кредитование				
- Непросроченные	94 998	340	94 658	0,36%
- Просроченные менее 30 дней	3 999	418	3 581	10,45%
- Просроченные 30-90 дней	3 342	1 496	1 846	44,76%
- Просроченные 91-180 дней	4 476	3 058	1 418	68,32%
- Просроченные 181-365 дней	13 097	8 833	4 264	67,44%
- Просроченные более 365 дней	21 712	20 046	1 666	92,33%
Итого потребительские ссуды	141 624	34 191	107 433	24,14%
Автокредитование				
- Непросроченные	2 388	2	2 386	0,08%
- Просроченные менее 30 дней	62	3	59	4,84%
- Просроченные 30-90 дней	33	12	21	36,36%
- Просроченные 91-180 дней	29	19	10	65,52%
- Просроченные 181-365 дней	100	64	36	64,00%
- Просроченные более 365 дней	1 178	1 114	64	94,57%
Итого автокредиты	3 790	1 214	2 576	32,03%
Кредитные карты				
- Непросроченные	10 539	56	10 483	0,53%
- Просроченные менее 30 дней	777	59	718	7,59%
- Просроченные 30-90 дней	529	187	342	35,35%
- Просроченные 91-180 дней	784	472	312	60,20%
- Просроченные 181-365 дней	2 020	1 301	719	64,41%
- Просроченные более 365 дней	2 197	1 823	374	82,98%
Итого кредитные карты	16 846	3 898	12 948	23,14%
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	238 451	40 925	197 526	17,16%

В соответствии с политикой Группы кредиты физическим лицам, просроченные менее 90 дней, не являются обесцененными.

Согласно своей политике, Группа классифицирует финансовые активы в момент получения информации об изменении факторов риска. Анализ наличия оснований для проведения оценки риска осуществляется на ежедневной основе, что позволяет ограничить и минимизировать риски, принимаемые на себя Группой.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга, уровень просрочки в днях; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, период времени от момента выявления индивидуальных признаков обесценения до формирования индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство Группы на регулярной основе информируется о соответствии объема фактически сформированного резерва под обесценение стратегии развития Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

31 декабря 2016 г.				
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	178 149	18 250	3 757	200 156
Драгоценные металлы	13 947	–	–	13 947
Средства в кредитных организациях	36 456	20 574	8 659	65 689
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	325 015	18 317	14 445	357 777
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	166 784	–	–	166 784
Кредиты и займы выданные	1 213 797	2 959	649 815	1 866 571
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14 329	3 581	11 373	29 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	324 522	–	3 123	327 645
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	82 536	–	–	82 536
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	25 670	–	–	25 670
Прочие финансовые активы	23 350	57	28 901	52 308
	2 404 555	63 738	720 073	3 188 366
Обязательства				
Средства кредитных организаций	1 082 893	44 803	15 198	1 142 894
Средства клиентов и привлеченные займы	1 395 776	73 061	81 172	1 550 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	206 183	39 581	–	245 764
Прочие финансовые обязательства	58 594	53 886	2 808	115 288
Субординированные займы	6 896	31 010	7 185	45 091
	2 750 342	242 341	106 363	3 099 046
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(345 787)	(178 603)	613 710	89 320

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	31 декабря 2015 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	136 527	75 680	2 783	214 990
Драгоценные металлы	8 203	–	–	8 203
Средства в кредитных организациях	302 731	40 046	20 969	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	184 493	13 211	6 495	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	259 900	1	–	259 901
Кредиты и займы выданные	1 154 379	10 396	535 256	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	2 807	–	–	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	224 626	5 457	13 969	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	594 846	–	–	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	39 349	–	–	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	74 502	1 012	–	75 514
Прочие финансовые активы	50 444	78	36 064	86 586
	3 032 807	145 881	615 536	3 794 224
Обязательства				
Средства кредитных организаций	1 625 845	20 904	47 501	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	1 420 359	72 007	96 720	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	168 369	24 620	–	192 989
Прочие финансовые обязательства	84 492	36 768	31 853	153 113
Субординированные займы	6 993	37 115	8 364	52 472
	3 306 058	191 414	184 438	3 681 910
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(273 251)	(45 533)	431 098	112 314

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств любой из Компаний Группы. Компании Группы подвержены риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед клиентами по осуществлению платежей в соответствии с условиями ранее заключенных договоров расчетных и текущих счетов, срочных депозитов, гарантий и прочих обязательств, а также для предоставления кредитов клиентам.

Целью управления риском ликвидности в Группе является формирование резервов ликвидности в каждой из Компаний Группы, достаточных для исполнения обязательств этой Компании и соблюдения регуляторных и управленческих нормативов ликвидности в любых условиях осуществления деятельности, но не избыточных и не приводящих к неоправданному снижению экономической эффективности деятельности как отдельных Компаний Группы, так и Группы в целом.

Для реализации указанной цели Группа стремится поддерживать сбалансированную по срокам погашения и валютам структуру требований и обязательств каждой из Компаний Группы, диверсифицировать их активы и пассивы по клиентам, отраслям деятельности клиентов, регионам и типам.

В Группе осуществляется многоуровневое управление риском ликвидности.

На верхнем уровне управления риском ликвидности Казначейство Группы:

- ▶ обеспечивает единство методологических подходов к оценке активов и пассивов Компаний Группы с точки зрения оценки их подверженности риску ликвидности и стресс-сценариям;
- ▶ координирует деятельность Компаний Группы на рынке оптовых заимствований (как по времени выхода, так и по существенным условиям заимствований);
- ▶ определяет целевые значения по ГЭПу ликвидности всех ключевых Компаний Группы;
- ▶ определяет инструменты перераспределения ликвидности между Компаниями Группы в случае наступления стрессовых сценариев.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

На втором уровне управления Казначейства Ключевых компаний Группы в рамках своей компетенции:

- ▶ осуществляют оценку рисков ликвидности, реализация которых возможна в кратко- (до 30 дней), средне- (до 6 месяцев) и долгосрочной перспективе, и прогнозирование достаточности резервов ликвидности данной компании Группы;
- ▶ обеспечивают поддержание требуемых резервов ликвидности данной компании Группы;
- ▶ обеспечивают постоянный контроль соответствия имеющихся резервов ликвидности расчетным показателям;
- ▶ информируют Казначейство Группы о вероятности отклонения фактического состояния ликвидности от расчетного в рамках данной Компании Группы;
- ▶ *Риск-менеджмент* определяет структуру лимитов по риску ликвидности;
- ▶ *Комитеты по управлению активами и пассивами Ключевых Компаний Группы (или их аналоги)* руководствуясь оценкой риска ликвидности и ограничениями на его величину, определяют целевую структуру активов и пассивов данной Компании, а также условия деятельности Группы, влияющие на позиции Компании Группы по риску ликвидности;
- ▶ *Правление*, в случае выявления угроз нарушения ограничений величины риска ликвидности данной Компании, предъявляет повышенные требования к величине и структуре резервов ликвидности.

Оценка риска краткосрочной (текущей) ликвидности (временной горизонт до 30 дней) на уровне Компаний Группы производится на основе:

- ▶ информации о планируемых платежах клиентов;
- ▶ информации о крупных собственных операциях между бизнес-линиями Группы;
- ▶ статистического анализа и прогноза динамики остатков на текущих счетах клиентов;
- ▶ анализа текущего исполнения плана привлечения/размещения средств бизнес-линиями Группы;
- ▶ определения требуемой величины резервов ликвидности в случае наступления стресс-сценария.

Оценка среднесрочного (от 1 до 12 месяцев) и долгосрочного риска ликвидности (свыше 1 года) на уровне Компаний Группы и Группы в целом (консолидированная ликвидность Группы) производится на основе следующей информации:

- ▶ контрактные и управленческие сроки погашения требований и обязательств в Компаниях Группы;
- ▶ планы клиентов по досрочному погашению требований/обязательств, или их пролонгации в разрезе крупных сделок;
- ▶ статистический анализ (прогноз динамики и анализ устойчивости) остатков на текущих счетах клиентов;
- ▶ прогноз динамики портфелей срочных клиентских активов и пассивов;
- ▶ планируемые крупные операции Компаний Группы по привлечению и размещению средств;
- ▶ информация о возможном оттоке средств клиентов в связи с реализацией риска концентрации пассивной базы Компаний Группы;
- ▶ информация о возможном оттоке средств клиентов в связи с реализацией риска несоответствия Компаний Группы требованиям по рейтингу для размещения средств;
- ▶ средне- и долгосрочные планы бизнес-линий Группы;
- ▶ определение видов активов для размещения резервов ликвидности и риска их обесценения.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Управление риском ликвидности каждой Компании Группы осуществляется с использованием следующего инструментария:

- ▶ изменение трансфертных цен и/или цен на активы и пассивы различной срочности с целью трансформации активов и пассивов в требуемую по срочности структуру;
- ▶ осуществление Компаниями Группы операций по привлечению средств с финансовых рынков;
- ▶ изменение величины и структуры резервов ликвидности;
- ▶ управление концентрацией привлеченных и размещенных средств;
- ▶ ограничение темпов роста, в случае необходимости, по операциям, связанным с предоставлением клиентам новых ссуд.

Каждая компания Группы и Группа в целом обладают резервами ликвидности, величина которых достаточна для исполнения обязательств Компаний Группы в самых неблагоприятных условиях в течение достаточно длительного времени (до 3 месяцев). В состав резервов ликвидности входят:

- ▶ наличные денежные средства;
- ▶ остатки на корреспондентских счетах;
- ▶ размещенные межбанковские кредиты;
- ▶ ценные бумаги с высокой рыночной ликвидностью;
- ▶ подлежащие погашению в течение ближайшего времени высококачественные ссуды.

Кроме вышеуказанных резервов ликвидности, Компаниями Группой заключены соглашения о кредитных линиях, которыми они могут воспользоваться в случае недостаточности имеющихся резервов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

По состоянию на 31 декабря 2016 г.	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	1 043 765	37 765	46 266	19 375	4 616	–	1 151 787
Средства клиентов и привлеченные займы	652 889	245 833	572 217	127 525	100 590	–	1 699 054
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 387	6 241	26 281	148 636	271 644	–	464 189
Прочие обязательства	39 945	12 066	57 760	118 031	5 594	1	233 397
Субординированные займы	1	181	3 695	51 516	115	–	55 508
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 747 987	302 086	706 219	465 083	382 559	1	3 603 935

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

<i>По состоянию на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>С неопре- деленным сроком</i>	<i>Итого</i>
Средства кредитных организаций	468 549	658 618	351 394	241 812	689	–	1 721 062
Средства клиентов и привлеченные займы	705 593	229 482	542 325	108 136	137 559	–	1 723 095
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 971	3 997	32 049	181 474	86 781	–	308 272
Прочие обязательства	22 339	40 394	33 282	115 949	7 572	16	219 552
Субординированные займы	64	24	447	57 790	11 079	–	69 404
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 200 516	932 515	959 497	705 161	243 680	16	4 041 385

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>
31 декабря 2016 г.	31 276	27 612	72 862	145 465	21 744
31 декабря 2015 г.	84 224	26 374	43 785	54 678	1 675

По состоянию на 31 декабря 2016 г. на балансе Группы отражены вложения в еврооблигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения до 2030 г. балансовой стоимостью 496 156 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 831 960 млн руб.). Группа является держателем 59% доли в указанном выпуске (на 31 декабря 2015 г.: 74%), эффективная доходность бумаг к погашению по состоянию на отчетную дату составляет 2,462% (на 31 декабря 2015 г.: 2,99%). Для финансирования инвестиций Группа привлекла краткосрочные валютные и рублевые займы по соглашениям «репо» с российскими и иностранными контрагентами и Банком России (на 31 декабря 2015 г.: с Банком России).

Кроме того, Группа предоставила займы одной российской компании (на 31 декабря 2015 г.: одной российской компании и российскому банку) в рамках соглашений обратного «репо», балансовая стоимость которых по состоянию на отчетную дату составила 329 225 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 483 978 млн руб.). Сроки соглашений обратного «репо» на момент заключения сделок составляли до 1 года и 2 месяцев (на 31 декабря 2015 г.: до 1 года и 2 месяцев и до 2 лет и 2 месяцев на сумму 261 492 млн руб. и 222 486 млн руб. соответственно). Финансирование данных сделок также осуществлялось в рамках соглашений «репо» с Банком России сроком до 1 месяца и на 1 год, сумма которых по состоянию на отчетную дату составила 333 625 млн руб. и 247 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 290 849 млн руб. и 263 024 млн руб. соответственно).

Указанные выше обстоятельства, в том числе, создают риск ликвидности, а также могут оказать отрицательное влияние на финансовое состояние Группы в случае изменения условий финансирования или необходимости реализации существенного объема бумаг указанных выпусков.

Для целей управления риском ликвидности Группа отслеживает несоответствия между договорными сроками погашения активов и обязательств. Группа идентифицирует некоторые финансовые инструменты, которые представляют собой относительно стабильный источник финансирования, несмотря на короткие сроки их погашения в соответствии с договорами. Кроме того, портфели высоколиквидных ценных бумаг могут быть использованы для управления краткосрочной и среднесрочной ликвидностью посредством привлечения средств с заключением сделок прямого «репо», как с Банком России, так и с другими рыночными контрагентами. Руководство Группы считает, что Группа будет способна поддерживать достаточный уровень ликвидности.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам, вследствие неблагоприятных изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа оценивает рыночный риск путем анализа чувствительности финансовых инструментов к неблагоприятным изменениям рыночных параметров, стресс-тестирования, а также путем оценки стоимости с учетом риска (метод VaR). В отношении размера принимаемого рыночного риска по торговым позициям установлена система лимитов на характеристики риска как по портфелям, так и по индивидуальным позициям.

Группа применяет методику расчета стоимости под риском (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость под риском (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия (Группа использует различные уровни доверия, основным из которых является уровень 95%) на определенном промежутке времени (Группа рассматривает горизонт потерь 10 рабочих дней и 1 квартал). Для расчета VaR Группа использует параметрический метод EWMA (exponential weighted moving average).

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за предыдущий исторический период, в некоторых случаях (оценка уровня предельных потерь (лимитирование), исторический стресс-сценарий), исторический горизонт может достигать 5 лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторических изменениях рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. Данные допущения также характерны для модели EWMA. Особенностью модели EWMA является больший вес влияния на оценку потенциального риска изменений рыночной конъюнктуры, случившихся в ближайшем прошлом. В рамках модели EWMA веса исторических изменений снижаются по экспоненте по мере удаления наблюдений в прошлые периоды от момента расчета VaR.

Таким образом, модель особенно чувствительна к любым изменениям рыночной волатильности. В силу того факта, что методика расчета VaR (в частности метод EWMA), главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случаях длительного периода затухания волатильности рынка. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск на конец каждого рабочего дня. Модель VaR не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками установленного уровня доверия.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам могут отличаться от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, модель VaR не всегда дает правильное представление о размере прибыли или убытка в условиях резкого изменения конъюнктуры рынка, вызванного, как правило, кризисными явлениями. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты переоценки портфелей, в том числе, и на предмет корректности сделанных в рамках модели EWMA допущений и использованных при расчете VaR параметров. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что способствует пониманию Группой масштаба исключительных, но вероятных потерь и позволяет обеспечить уверенность в способности Группы противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Использование уровня доверия, равного 95% означает, что при рассмотрении ста десятидневных непересекающихся временных промежутков, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает на 5 таких промежутках.

При расчете VaR в рамках портфеля ценных бумаг делается допущение, что стоимости формирующих портфель инструментов меняются синхронно и однонаправленно на величину VaR для каждого инструмента. Таким образом, общий фондовый и процентный VaR портфеля равен сумме VaR составляющих его инструментов. Валютный VaR оценивается Группой с учетом направления позиции и корреляции валют.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Компании группы на соответствующих коллегиальных органах управления рисками утверждают максимальные лимиты на вложения в низколиквидные инструменты, а также на максимальный период удержания данных позиций и уровень допустимого кредитного риска на эмитентов подобных бумаг. В рамках установленных лимитов и параметров риск-менеджмент отслеживает на постоянной основе подобные инструменты. Отнесение финансового инструмента к группе низколиквидных инструментов осуществляется риск-менеджментом по результатам анализа ликвидности рынка инструмента и наличия достаточного количества рыночных котировок. Результаты заключения могут представляться вниманию соответствующего коллегиального органа. Там, где это возможно и предусмотрено политиками Группы проводится переоценка на основании рыночных данных с поправками на глубину рынка или с использованием моделей оценки финансовых инструментов, в иных случаях создаются резервы под обесценение исходя из кредитного качества эмитентов, независимо оцениваемых риск-менеджментом.

В случае, если долговые инструменты являются неликвидными имеют недостаточную историю торгов, они исключаются из расчета VaR с целью раскрытия по ним показателя чувствительности к изменению процентных ставок.

Основным параметром, используемым Группой для анализа чувствительности портфеля неликвидных рублевых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчете приведенной к году волатильности дневных изменений индекса эффективной доходности к погашению государственных облигаций РФ GBI RU YTM Index (источник: www.cbonds.ru), рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для рублевых облигаций на уровне 300 bp.

Основным параметром, используемым Группой для анализа чувствительности портфеля неликвидных долларовых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчете приведенной к году волатильности дневных изменений индекса американского рынка облигаций USGG5YR Index, рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для долларовых облигаций на уровне 100 bp.

Индивидуальная чувствительность инструмента рассчитывается как:

$$\partial P = -P * D * RPC, \text{ где}$$

∂P – оценка изменения стоимости позиции (с учетом НКД) вследствие изменения доходности к погашению инструментов на величину RPC;

P – стоимость позиции на отчетную дату (с учетом НКД);

D – модифицированная дюрация;

RPC – параметр, описанный выше; соответствует неблагоприятному изменению значения доходности к погашению инструмента, формирующего позицию.

Общая чувствительность портфеля принимается равной сумме индивидуальных чувствительностей составляющих его долговых инструментов.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже приведены значения VaR на конец года для ценных бумаг в активах Группы, в отношении которых применяется методология VaR.

	<i>Вложения</i> <i>2016 г.</i>	<i>Var на конец</i> <i>2016 г.</i>	<i>В % от</i> <i>портфеля на</i> <i>конец 2016 г.</i>	<i>Вложения</i> <i>2015 г.</i>	<i>Var на конец</i> <i>2015 г.</i>	<i>В % от</i> <i>портфеля на</i> <i>конец 2015 г.</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	34 520	763	2,21%	44 346	480	1,08%
Корпоративные акции	55 838	4 818	8,63%	115 607	10 499	9,08%
Еврооблигации Российской Федерации	190 474	668	0,35%	79 762	1 207	1,51%
Облигации иностранных государств	1 531	–	0,00%	1 909	19	1,00%
Корпоративные облигации	93 188	1 153	1,24%	54 133	869	1,61%
Производные финансовые инструменты*	440	461	104,77%	2 193	991	45,19%
Корпоративные еврооблигации	66 521	512	0,77%	109 746	817	0,74%
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	101	1	0,99%	227	3	1,32%
Депозитарные расписки	–	–	0,00%	–	–	0,00%
Итого по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	442 613	8 376	1,89%	407 923	14 885	3,65%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Депозитарные расписки	–	1	0,00%	–	–	0,00%
Корпоративные еврооблигации	19 263	234	1,21%	31 663	300	0,95%
Корпоративные облигации	5 634	79	1,40%	18 111	320	1,77%
Еврооблигации Российской Федерации	307 659	960	0,31%	755 585	11 093	1,47%
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	0,00%	43	–	0,00%
Корпоративные акции	5 597	452	8,08%	7 824	938	11,99%
Облигации иностранных государств	–	–	0,00%	–	–	0,00%
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 554	20	0,56%	–	–	0,00%
Итого по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	341 707	1 746	0,51%	813 226	12 651	1,56%
Итого	784 320	10 122	1,29%	1 221 149	27 536	2,25%

* В расчет включены только производные инструменты с базисным активом ценные бумаги, сумма вложений указана за вычетом отрицательной справедливой стоимости обязательств.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

По неликвидным инструментам Группа осуществляет анализ чувствительности.

	Вложения 2016 г.	Чувстви- тельность прибыли до налогообло- жения 2016 г.	Чувстви- тельность капитала 2016 г.	Вложения 2015 г.	Чувстви- тельность прибыли до налогообло- жения 2015 г.	Чувстви- тельность капитала 2015 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Корпоративные облигации	1 985	132	–	2 453	21	–
Корпоративные еврооблигации	2 278	81	–	–	–	–
Итого по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 263	213	–	2 453	21	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Корпоративные облигации	–	–	–	4 229	–	393
Итого по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	–	–	–	4 229	–	393
Итого	4 263	213	–	6 682	21	393

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях, установленных Банком России. Позиции отслеживаются ежедневно.

Общая величина рыночного риска

Полная величина рыночного VaR Группы представлена в следующей таблице.

	Валютный риск	Процентный риск	Ценовой риск	Итого под риском
31 декабря 2016 г.	3 017	4 391	5 731	13 139
31 декабря 2015 г.	4 460	15 108	12 428	31 996

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Группы или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности и недостаточности функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения возможных убытков.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Операционный риск (продолжение)**

Основным методом минимизации операционного риска, контролируемого на уровне Группы, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения финансовых операций и других сделок таким образом, чтобы минимизировать возможность возникновения факторов операционного риска. При этом особое внимание обращается на соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам.

В Группе действует система регистрации и валидации событий операционного риска – База данных событий операционного риска (БД СОР), имеющая WEB-интерфейс и позволяющая в on-line режиме заносить события операционного риска. Каждое внесенное в БД СОР событие проходит системный, контролируемый риск-менеджментом Группы процесс расследования события, оценки понесенных и потенциальных потерь и устранения причин возникновения данных событий.

30. Справедливая стоимость активов и обязательств

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости активов и обязательств:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в консолидированной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	278 324	36 666	–	314 990
Производные финансовые инструменты в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	42 787	–	42 787
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	162 691	4 092	–	166 783
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 113	2 549	15 622	29 284
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	327 646	–	–	327 646
Основные средства (земля и здания)	–	–	25 450	25 450
Инвестиционная недвижимость	–	–	18 002	18 002
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	200 156	–	–	200 156
Драгоценные металлы	13 947	–	–	13 947
Средства в кредитных организациях	–	–	65 689	65 689
Кредиты и займы выданные	–	544	1 890 199	1 890 743
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	76 805	7 178	–	83 983
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	24 473	1 703	–	26 176
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	–	34 123	–	34 123
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 142 894	1 142 894
Средства клиентов и привлеченные займы	–	–	1 543 609	1 543 609
Выпущенные долговые ценные бумаги	106 382	92 259	47 245	245 886
Субординированные займы	–	–	45 091	45 091

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2015 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	124 435	23 848	–	148 283
Производные финансовые инструменты в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	55 916	–	55 916
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	227 787	32 114	–	259 901
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	208 816	13 817	21 419	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	586 573	8 273	–	594 846
Основные средства (земля и здания)	–	–	26 508	26 508
Инвестиционная недвижимость	–	–	6 781	6 781
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	214 990	–	–	214 990
Драгоценные металлы	8 203	–	–	8 203
Средства в кредитных организациях	682	4 392	358 672	363 746
Кредиты и займы выданные	–	22 444	1 692 263	1 714 707
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	2 824	–	2 824
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	29 794	9 857	–	39 651
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	56 019	19 719	–	75 738
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	–	69 311	–	69 311
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 694 250	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	–	–	1 592 743	1 592 743
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 868	129 055	18 471	190 394
Субординированные займы	–	–	52 472	52 472

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)**Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) на 31 декабря 2016 г.</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) на 31 декабря 2015 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	200 156	200 156	–	214 990	214 990	–
Драгоценные металлы	13 947	13 947	–	8 203	8 203	–
Средства в кредитных организациях	65 689	65 689	–	363 746	363 746	–
Кредиты и займы выданные	1 866 571	1 890 743	24 172	1 700 031	1 714 707	14 676
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	2 807	2 824	17
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	82 536	83 983	1 447	39 349	39 651	302
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	25 670	26 176	506	75 514	75 737	223
Прочие финансовые активы в составе Прочих активов	52 308	52 308	–	86 586	86 586	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1 142 894	1 142 894	–	1 694 250	1 694 250	–
Средства клиентов и привлеченные займы	1 550 009	1 543 609	6 400	1 589 086	1 592 743	(3 657)
Выпущенные долговые ценные бумаги	245 764	245 886	(122)	192 989	190 394	2 595
Прочие финансовые обязательства в составе Прочих обязательств	115 288	115 288	–	153 113	153 113	–
Субординированные займы	45 091	45 091	–	52 472	52 472	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			32 403			14 156

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)**Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2016 г.	Доходы/ (расходы), признан-ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан-ные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Выбытия	Перевод в первый уровень	Рекласси- фикация	На 31 декабря 2016 г.
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21 419	(526)	(3 046)	1 866	(4 071)	(21)	–	15 621
Основные средства (земля и здания)	26 508	(1 483)	1 016	1 381	(928)	–	(1 044)	25 450
Инвестиционная недвижимость	6 781	(887)	–	8 260	(416)	–	4 264	18 002
Итого активы уровня 3	54 708	(2 896)	(2 030)	11 507	(5 415)	(21)	3 220	59 073
Итого уровень 3	54 708	(2 896)	(2 030)	11 507	(5 415)	(21)	3 220	59 073

	На 1 января 2015 г.	Доходы/ (расходы), признан-ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан-ные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Приобре- тения компаний	Выбытия	Рекласси- фикация	На 31 декабря 2015 г.
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 704	1 286	(552)	3 718	973	(710)	–	21 419
Основные средства (земля и здания)	16 991	(2 056)	1 934	291	10 418	(538)	(532)	26 508
Инвестиционная недвижимость	4 918	(708)	–	1 889	4 022	(3 312)	(28)	6 781
Итого активы уровня 3	38 613	(1 478)	1 382	5 898	15 413	(4 560)	(560)	54 708
Итого уровень 3	38 613	(1 478)	1 382	5 898	15 413	(4 560)	(560)	54 708

В таблице ниже показаны переводы в течение 2016 года между категориями уровня 1 и 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости.

	2016 г.	
	Переводы из уровня 2 в уровень 1	Переводы из уровня 1 в уровень 2
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 544	21
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 504	–

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке по идентичным активам.

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение периода активный рынок по ним исчез, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи наблюдаемых исходных данных.

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)**Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже показаны переводы в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 г., между категориями уровня 1 и 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	2015 г.	
	<i>Переводы из уровня 2 в уровень 1</i>	<i>Переводы из уровня 1 в уровень 2</i>
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 320	35 434
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	2 516

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение периода они стали активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи котировок на активном рынке по идентичным активам.

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение периода активный рынок по ним исчез, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи наблюдаемых исходных данных.

Доходы или расходы по финансовым инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период составляют:

	2016 г.		
	<i>Реализованные доходы/ (расходы)</i>	<i>Нереализованные доходы/ (расходы)</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(527)	(3 046)	(3 573)

	2015 г.		
	<i>Реализованные доходы/ (расходы)</i>	<i>Нереализованные доходы/ (расходы)</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 286	(552)	734

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)**Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости (продолжение)**

В таблице ниже представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для оценки финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

31 декабря 2016 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации иностранных государств	587	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	0,00%
Корпоративные еврооблигации	–	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	8 137	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	4 022	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	18,33%
Паи закрытых инвестиционных фондов	2 876	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные доли	1	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Инвестиционная недвижимость	15 905	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Инвестиционная недвижимость	2 097	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Земля и здания	14 608	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Земля и здания	7 014	Сравнительный и доходный подход	Торговая скидка	10-15%
Земля и здания	3 828	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%

31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации иностранных государств	1 299	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	6,16%-7,42%
Корпоративные еврооблигации	522	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	10 225	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	6 475	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	18,83%
Паи закрытых инвестиционных фондов	2 898	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Инвестиционная недвижимость	5 286	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Инвестиционная недвижимость	1 495	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Земля и здания	15 561	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Земля и здания	6 883	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%
Земля и здания	4 064	Сравнительный подход	Торговая скидка	10-15%

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3.

	На 31 декабря 2016 г.		На 31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 622	(154)	21 419	(534)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

В отношении аргентинских варрантов, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей доходности государственных еврооблигаций эмитента. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 10 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 31 млн руб.).

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных акций и паев, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала стоимость базисного актива путем увеличения на 1% ставки дисконтирования, применяемой к расчету стоимости базисного актива, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 110 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 136 млн руб.).

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных акций, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 34 млн руб. (31 декабря 2015 г.: 367 млн руб.).

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в миллионах российских рублей)

31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

		Торговые ценные бумаги		Имеющиеся в наличии для продажи			Удерживаемые до погашения			Кредиты клиентам		Итого	
		Переданный финансовый актив	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Ипотечные кредиты		Облигационные займы
31 декабря 2016 г.													
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	78 721	53 895	34 168	311 184	13 399	3 062	97	26 079	–	–	520 605	
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	24 770	–	24 770	
Итого		78 721	53 895	34 168	311 184	13 399	3 062	97	26 079	24 770	–	545 375	
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	71 789	46 384	24 558	284 714	11 696	1 967	91	23 468	–	–	464 667	
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	17 172	–	17 172	
Итого		71 789	46 384	24 558	284 714	11 696	1 967	91	23 468	17 172	–	481 839	
Нетто-позиция		6 932	7 511	9 610	26 470	1 703	1 095	6	2 611	7 598	–	63 536	
Для обязательства с правом регресса исключительно в отношении переданных активов													
Справедливая стоимость активов	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	25 732	–	25 732	
Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	17 477	–	17 477	
Нетто-позиция		–	–	–	–	–	–	–	–	8 255	–	8 255	
		Торговые ценные бумаги		Имеющиеся в наличии для продажи			Удерживаемые до погашения			Кредиты клиентам		Итого	
		Переданный финансовый актив	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Ипотечные кредиты		Облигационные займы
31 декабря 2015 г.													
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	66 833	101 022	92 046	556 497	31 376	6 973	3 702	71 812	–	2 807	933 068	
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	23 087	–	23 087	
Итого		66 833	101 022	92 046	556 497	31 376	6 973	3 702	71 812	23 087	2 807	956 155	
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	61 785	85 454	68 254	528 455	27 350	4 845	4 150	60 937	–	2 382	843 612	
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	18 325	–	18 325	
Итого		61 785	85 454	68 254	528 455	27 350	4 845	4 150	60 937	18 325	2 382	861 937	
Нетто-позиция		5 048	15 568	23 792	28 042	4 026	2 128	(448)	10 875	4 762	425	94 218	
Для обязательства с правом регресса исключительно в отношении переданных активов													
Справедливая стоимость активов	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	22 684	–	22 684	
Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	17 574	–	17 574	
Нетто-позиция		–	–	–	–	–	–	–	–	5 110	–	5 110	

Договоры «репо»

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

(в миллионах российских рублей)

31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)**Договоры «репо» (продолжение)**

Аналогичным образом Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по договорам обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

Операции секьюритизации

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа заключила сделки по секьюритизации ипотечных ссуд на общую сумму 33 927 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 29 402 млн руб.). Группа передала пул ипотечных кредитов с фиксированной ставкой структурированным компаниям в обмен на денежные средства. Структурированные компании контролируются Группой и поэтому консолидируются, а выпущенные структурированными компаниями облигации были в полном объеме распределены среди внешних держателей. Обязательство перед внешними держателями облигаций было отражено по статье «Выпущенные долговые ценные бумаги». Балансовая стоимость переданных активов и соответствующих обязательств на 31 декабря 2016 г. составила 24 770 млн руб. (в том числе закладные в сумме 23 652 млн руб. и текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании в сумме 1 118 млн руб.) и 17 172 млн руб., соответственно (на 31 декабря 2015 г.: активы – 23 087 млн руб. (в том числе закладные в сумме 22 251 млн руб. и текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании в сумме 836 млн руб.), обязательства – 18 325 млн руб.), а справедливая стоимость – 25 732 млн руб. и 17 477 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2015 г.: 22 684 млн руб. и 17 574 млн руб. соответственно).

Активы, предоставленные в качестве обеспечения

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в отчет о финансовом положении, в рамках различных текущих операций, совершаемых на обычных условиях, которые применяются к таким соглашениям. Группа передала ценные бумаги, средства в кредитных организациях и кредиты клиентам в качестве обеспечения по соглашениям «репо» в размере 520 605 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 933 068 млн руб.).

Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Группа удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по договорам обратного «репо» Группа получила ценные бумаги справедливой стоимостью 972 638 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 1 087 223 млн руб.).

32. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении:

	Общая сумма признанных финансовых активов до взаимозачета	Общая сумма признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты	Сумма нетто
31 декабря 2016 г.					
Финансовые активы					
Производные финансовые активы	42 786	–	42 786	(9 418)	33 368
Договоры «обратного» репо	825 122	–	825 122	(825 122)	–
Итого	867 908	–	867 908	(834 540)	33 368

(в миллионах российских рублей)

32. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	Общая сумма признанных финансовых обязательств до взаимозачета	Общая сумма признанных финансовых активов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты	Сумма нетто
31 декабря 2016 г.					
Финансовые обязательства					
Производные финансовые обязательства	31 367	–	31 367	(9 418)	21 949
Договоры «прямого» репо	1 085 428	–	1 085 428	(1 085 428)	–
Итого	1 116 795	–	1 116 795	1 094 846	21 949
	Общая сумма признанных финансовых активов до взаимозачета	Общая сумма признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты	Сумма нетто
31 декабря 2015 г.					
Финансовые активы					
Производные финансовые активы	55 916	–	55 916	17 236	38 680
Договоры «обратного» репо	844 741	–	844 741	99 102	745 639
Итого	900 657	–	900 657	116 338	784 319
	Общая сумма признанных финансовых обязательств до взаимозачета	Общая сумма признанных финансовых активов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты	Сумма нетто
31 декабря 2015 г.					
Финансовые обязательства					
Производные финансовые обязательства	69 311	–	69 311	17 236	52 075
Договоры «прямого» репо	1 591 831	–	1 591 831	843 612	748 219
Итого	1 661 142	–	1 661 142	860 848	800 294

(в миллионах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 29 «Управление рисками».

На 31 декабря 2016 г.:

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>С неопре- деленным сроком</i>	<i>Всего</i>
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	156 374	43 782	–	–	–	–	200 156
Драгоценные металлы	13 947	–	–	–	–	–	13 947
Средства в кредитных организациях	33 432	15 671	2 249	931	–	13 406	65 689
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	240 463	82 429	11 496	23 389	–	–	357 777
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	158 632	2 216	5 936	–	–	–	166 784
Кредиты и займы выданные	257 904	107 017	586 186	681 230	234 234	–	1 866 571
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 643	–	–	7 466	780	15 394	29 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	315 120	12 525	–	–	–	–	327 645
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	582	9 058	40 837	32 059	–	82 536
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	25 670	–	–	–	–	–	25 670
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	18 002	18 002
Основные средства	–	–	–	–	–	29 819	29 819
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	14 226	14 226
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	3 159	–	–	3 159
Прочие активы	4 364	13 661	41 356	3 325	–	2 136	64 842
Итого активы	1 211 549	277 883	656 281	760 337	267 073	92 983	3 266 106
Обязательства							
Средства кредитных организаций	337 304	64 493	129 078	609 236	2 783	–	1 142 894
Средства клиентов и привлеченные займы	598 881	178 234	260 302	472 717	39 875	–	1 550 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 583	5 030	11 084	75 984	145 083	–	245 764
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	1 846	–	–	1 846
Прочие обязательства	39 946	11 844	30 014	29 543	5 594	1	116 942
Субординированные займы	–	–	–	44 995	96	–	45 091
Итого обязательства	984 714	259 601	430 478	1 234 321	193 431	1	3 102 546
Чистый разрыв ликвидности	226 835	18 282	225 803	(473 984)	73 642	92 982	163 560
Накопленное расхождение	226 835	245 117	470 920	(3 064)	70 578	163 560	

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма кредитов и займов выданных в категории «до востребования и менее 1 месяца» включала в себя просроченные кредиты общей стоимостью 43 645 млн руб. за вычетом резерва под обесценение (на 31 декабря 2015 г.: 53 213 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

На 31 декабря 2015 г.:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Всего
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	212 339	2 651	—	—	—	—	214 990
Драгоценные металлы	8 203	—	—	—	—	—	8 203
Средства в кредитных организациях	56 484	263 188	8 942	14 777	4 323	16 032	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	120 566	40 556	9 614	33 463	—	—	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	134 398	80 093	45 410	—	—	—	259 901
Кредиты и займы выданные	207 745	170 166	462 520	691 961	167 639	—	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	—	735	—	2 070	2	—	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	205 434	—	30	15 806	2 904	19 878	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	92 308	223 248	245 627	17 618	16 045	—	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	200	287	1 240	31 189	6 433	—	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	74 788	726	—	—	—	—	75 514
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	6 781	6 781
Основные средства	—	—	—	—	—	30 665	30 665
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	18 258	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	6 145	—	—	6 145
Прочие активы	12 137	31 902	56 022	944	1	1 893	102 899
Итого активы	1 124 602	813 552	829 405	813 973	197 347	93 507	3 872 386
Обязательства							
Средства кредитных организаций	464 027	654 202	342 673	232 765	583	—	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	470 575	204 389	367 038	486 775	60 309	—	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 785	1 498	16 832	133 817	37 057	—	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	9 478	—	—	9 478
Прочие обязательства	19 920	38 481	21 960	67 452	7 634	16	155 463
Субординированные займы	—	—	98	44 010	8 364	—	52 472
Итого обязательства	958 307	898 570	748 601	974 297	113 947	16	3 693 738
Чистый разрыв ликвидности	166 295	(85 018)	80 804	(160 324)	83 400	93 491	178 648
Накопленное расхождение	166 295	81 277	162 081	1 757	85 157	178 648	

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. Покрытие отрицательных разрывов ликвидности достигается Группой за счет использования свободных лимитов привлечения у сторонних кредитных и финансовых организаций, операций прямого «репо», выпуска собственных долговых ценных бумаг.

Группа определяет сроки по счетам клиентов до востребования согласно внутренней методике устойчивости остатков на счетах. Оценка стабильности производится на основе ретроспективного анализа динамики остатков на счетах «до востребования» в разрезе филиалов, валют и типов клиентов и предполагает определение стабильных остатков. В процессе ретроспективного анализа из состава совокупного остатка по группе счетов выделяются статистически устойчивые части:

- ▶ стабильный остаток – уровень, снижение объема остатков ниже которого крайне маловероятно в долгосрочном периоде;
- ▶ уровень поддержки – уровень, снижение объема остатков ниже которого в течение 1 месяца маловероятно;
- ▶ рискованный остаток – разница между уровнем поддержки и стабильным остатком.

(в миллионах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Стабильные остатки на счетах «до востребования» отражаются по ожидаемым срокам. Полученное распределение фактического остатка по группе счетов анализируется в части соблюдения нормативов ликвидности Банка России.

Группа отразила остатки по инвестиционным ценным бумагам в соответствии с предположением руководства Группы об ожидаемых сроках их реализации или рефинансирования посредством операций прямого «репо».

В таблице ниже приведены активы и обязательства в разрезе контрактных сроков их погашения.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	До 1 года	Свыше 1 года	Всего	До 1 года	Свыше 1 года	Всего
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	200 156	–	200 156	214 990	–	214 990
Драгоценные металлы	13 947	–	13 947	8 203	–	8 203
Средства в кредитных организациях	51 352	14 337	65 689	328 614	35 132	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	334 388	23 389	357 777	31 496	172 703	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	103 751	63 033	166 784	30 515	229 386	259 901
Кредиты и займы выданные	951 106	915 465	1 866 571	840 431	859 600	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	735	2 072	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 643	23 640	29 283	813	243 239	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	327 645	–	327 645	5 350	589 496	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 640	72 896	82 536	1 727	37 622	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	25 670	–	25 670	34 657	40 857	75 514
Инвестиционная недвижимость	–	18 002	18 002	–	6 781	6 781
Основные средства	–	29 819	29 819	–	30 665	30 665
Нематериальные активы	–	14 226	14 226	4 315	13 943	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	3 159	3 159	–	6 145	6 145
Прочие активы	59 381	5 461	64 842	100 060	2 839	102 899
Итого активы	2 082 679	1 183 427	3 266 106	1 601 906	2 270 480	3 872 386
Обязательства						
Средства кредитных организаций	788 726	354 168	1 142 894	1 670 586	23 664	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	1 356 624	193 385	1 550 009	1 438 123	150 963	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 696	221 068	245 764	22 115	170 874	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	1 846	1 846	–	9 478	9 478
Прочие обязательства	81 804	35 138	116 942	80 361	75 102	155 463
Субординированные займы	–	45 091	45 091	98	52 374	52 472
Итого обязательства	2 251 850	850 696	3 102 546	3 211 283	482 455	3 693 738

Для целей управления риском ликвидности Группа отслеживает несоответствия между договорными сроками погашения активов и обязательств. Группа идентифицирует некоторые финансовые инструменты, которые представляют собой относительно стабильный источник финансирования, несмотря на короткие сроки их погашения в соответствии с договорами. Кроме того, портфели высоколиквидных ценных бумаг могут быть использованы для управления краткосрочной и среднесрочной ликвидностью посредством привлечения средств с заключением сделок прямого «репо», как с Банком России, так и с другими рыночными контрагентами.

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля	
			31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Открытие Холдинг»	Финансы	Россия	Материнская компания	Материнская компания
Дочерние компании и банки				
ПАО Банк «ФК Открытие»	Банк	Россия	66,64%	64,71%
ПАО «Ханты-Мансийский Банк Открытие»	Банк	Россия	–	53,37%
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	Банк	Россия	100,00%	100,00%
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
АО «Открытие Брокер»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие Брокер Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие Страхование жизни»	Страхование	Россия	–	100,00%
ООО «Открытие Н»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие ТЗ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
АО «Открытие финансовые решения»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие КИБ»	Услуги	Россия	100,00%	–
ООО «Пауэр Ресорсес»	Услуги	Россия	100,00%	–
ООО «Рокет»	Финансы	Россия	93,66%	–
ООО «Открытие Промышленные Инвестиции»	Управление инвестициями	Россия	100,00%	–
ОПИФ акций «Открытие – Иностранные акции»	Финансы	Россия	61,72%	60,60%
«ОТКРЫТИЕ ИНВЕСТМЕНТС КИПР ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
«ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ИНТЕРНЭШНЛ ЛИМИТЕД»	Финансы	Великобритания	100,00%	100,00%
«ОТКРЫТИЕ Капитал Ю.С. Инк.»	Финансы	Соединенные Штаты Америки	100,00%	100,00%
«ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ ГОНКОНГ ЛИМИТЕД»	Финансы	Китай	100,00%	100,00%
«ОТКРЫТИЕ КАПИТАЛ КИПР ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОИМ АБС ДАК	Финансы	Ирландия	100,00%	100,00%
«БЕНИРЛИЯ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	93,66%	–
«ВОРДБЕЙС ТРЕЙДИНГ ЛИМИТЕД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ЭРРОУЗОУН САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
«БЕЛФАНТО ИНВЕСТМЕНТС ЛТД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ЛОРЕДЛАЙН САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОВИРЕСТО ИНВЕСТМЕНТС ЛТД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ВЬЮРОК САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ВИТАЛПИК САЙПРЕС ЛИМИТЕД	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
«ЭЛИНОВА ХОЛДИНГЗ ЛТД»	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Лаковер Трейдинг Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	–
ООО «Бизнес-Эстейт»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
ООО «БФК-Инвест»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
БэКаЭм Финанс Лтд	Финансы	Ирландия	66,64%	64,71%
ООО «Восток-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	66,64%	64,71%
ООО «Группа проектного финансирования»	Строительство	Россия	66,64%	53,37%
ООО «ЕРАДА»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
ЗПИФ недвижимости «Стратегические инвестиции»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
ЗПИФ недвижимости «Универсал – Фонд недвижимости»	Недвижимость	Россия	66,64%	63,10%
ЗПИФ «ХМБ – Капитал»	Финансы	Россия	66,64%	53,37%
АО «Ипотечный агент БФКО»	Финансы	Россия	66,64%	–
ЗАО «Ипотечный агент НОМОС»	Финансы	Россия	66,64%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент Открытие 1»	Финансы	Россия	66,64%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент Петрокоммерц 1»	Финансы	Россия	66,64%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-1»	Финансы	Россия	66,64%	53,37%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-2»	Финансы	Россия	66,64%	53,37%
ООО «Ипотечный агент ЭКЛИПС-1»	Финансы	Россия	66,64%	64,71%
ООО «Инвест Трейдинг»	Управление инвестициями	Россия	66,64%	64,71%
ООО «КН-Эстейт»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
ООО «НМ-Актив»	Управление инвестициями	Россия	66,64%	64,71%
ООО «НМ-Гарант»	Управление инвестициями	Россия	66,64%	64,71%
ООО «НМ-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	66,64%	64,71%
ООО «НМ-Эксперт»	Консалтинг	Россия	66,64%	64,71%
ООО «Открытие факторинг»	Финансы	Россия	66,64%	–
ОфКаБэ Инвестментс Лтд	Финансы	Ирландия	66,64%	64,71%
ОфКаБэ Капитал ПиЭлСи	Финансы	Ирландия	66,64%	64,71%
АО «Петрокоммерц Инвест Консалтинг»	Финансы	Россия	66,64%	64,71%
ООО «ПК-Инвест»	Финансы	Россия	66,64%	64,71%
ООО «Промгазкомплект»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
ООО «Промэстейт»	Недвижимость	Россия	66,64%	64,71%
Розала Лтд	Финансы	Кипр	66,64%	100,00%
Плайсендо Лтд	Финансы	Кипр	66,64%	100,00%
ООО «КОПР»	Финансы	Россия	66,64%	100,00%
АО «СОВФИНТРАСТ»	Управление инвестициями	Россия	66,64%	64,71%
ООО «УН Невский 26»	Финансы	Россия	66,64%	–
АО «УКА»	Управление активами	Россия	66,64%	64,71%
ООО «Частные инвестиции»	Управление активами	Россия	66,64%	64,71%
ЗПИФ «Кредитные ресурсы»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй»	Недвижимость	Россия	100,00%	100,00%
Ти Ай Би Файненшл Сервисес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Ти Ай Би Холдингз С.А.	Финансы	Швейцария	100,00%	100,00%
ООО «ТРАСТ Брокер»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Файннес Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Ассоциированные компании				
ООО «Открытие-Агент»	Финансы	Россия	25,00%	25,00%
ООО «ИнформТренд»	Услуги	Россия	25,00%	25,00%
ОПИФ облигаций «Открытие – Облигации»	Финансы	Россия	20,54%	35,63%
ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика»	Финансы	Россия	16,61%	23,38%

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)

В феврале 2016 года Группа приобрела компанию «БЕНИРЛИЯ ХОЛДИНГЗ ЛИМИТЕД» основным направлением деятельности которой являются операции на финансовых рынках. Текущая доля Группы в компании составила 93,66%.

В феврале 2016 года Группа зарегистрировала новую компанию ООО «Открытие КИБ», на отчетную дату полностью контролируруемую Группой. Основным видом деятельности компании являются операции на финансовых рынках.

В апреле 2016 года Группа приняла решение об учреждении ООО «Открытие Факторинг» основным направлением деятельности которой является предоставление услуг дистанционного факторинга для компаний малого и среднего бизнеса. Текущая доля Группы в компании составила 66,64%.

В апреле 2016 года Группа приобрела контроль над ООО «Рокет». Подробная информация о приобретении приведена в Примечании 35.

В июне 2016 года Группа приобрела контроль над компанией специального назначения АО «Ипотечный агент БФКО» в рамках сделки секьюритизации ипотечных ссуд Группы.

В августе 2016 года Группа учредила ООО «УН Невский 26» основным направлением деятельности которой станет управление отдельными объектами недвижимости. Текущая доля Группы в компании составила 66,64%.

В августе 2016 года Группа продала 100% доли в уставном капитале ООО «Открытие Страхование жизни» третьим лицам. Подробная информация о выбытии приведена в Примечании 35.

В августе 2016 года Группа провела реорганизацию в форме присоединения ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» к ПАО Банк «ФК Открытие».

В ноябре 2016 года Группа приобрела контроль над Лаковер Трейдинг Лтд, с долей участия в размере 100% уставного капитала. Основным видом деятельности компании являются операции на финансовых рынках.

В октябре 2016 года Группа зарегистрировала новую компанию ООО «Открытие Промышленные Инвестиции», на отчетную дату полностью контролируемую Группой. Основным видом деятельности компании является управление инвестициями.

В ноябре 2016 года Группа приобрела контроль над ООО «Пауэр Ресорсес», на отчетную дату полностью контролируемую Группой. Основным видом деятельности компании является оказание услуг аренды недвижимого имущества.

Изменение долей владения Группы в ОПИФ облигаций «Открытие – Облигации» и ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика» связано с изменением общего количества паев инвестиционных фондов.

Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия.

	31 декабря 2016 г.			
	Неконтроль- ные доли участия, %	Прибыль/ (убыток), отнесенные на неконтроль- ные доли участия в течение периода	Накопленные неконтроль- ные доли участия на конец периода	Дивиденды, выплаченные по неконт- рольным долям участия в течение периода
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	33,36	361	58 519	–

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия (продолжение)**

31 декабря 2015 г.				
	Неконтроль- ные доли участия, %	Прибыль/ (убыток), отнесенные на неконтроль- ные доли участия в течение периода	Накопленные неконтроль- ные доли участия на конец периода	Дивиденды, выплаченные по неконт- рольным долям участия в течение периода
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	35,29	5 601	66 706	–
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании*	27,50	(2 405)	18 447	–

* Эффективная доля неконтролирующих акционеров ПАО Банк «ФК Открытие» в чистых активах банка составляет 19,12%.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об этих дочерних компаниях. Данная информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	31 декабря 2016 г.
Итого активы	2 700 115
Итого обязательства	2 475 753

ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	31 декабря 2015 г.
Итого активы	3 364 327
Итого обязательства	3 150 184

ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании	31 декабря 2015 г.
Итого активы	554 577
Итого обязательства	485 817

ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	2016 г.
Процентные доходы	210 850
Процентные расходы	(174 363)
Резерв под обесценение кредитов	(37 525)
Чистый убыток	(329)
Прочий совокупный расход	(767)

ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	2015 г.
Процентные доходы	246 240
Процентные расходы	(190 079)
Резерв под обесценение кредитов	(49 225)
Чистая прибыль	6 614
Прочий совокупный доход	6 078

ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании	2015 г.
Процентные доходы	67 043
Процентные расходы	(52 848)
Резерв под обесценение кредитов	(18 724)
Чистый убыток	(13 589)
Прочий совокупный доход	4 844

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия (продолжение)**

ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	2016 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	12 932
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	28 922
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(12 044)
Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов	30 292
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	2015 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(77 543)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	71 083
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(72 526)
Чистое уменьшение в составе денежных средств и их эквивалентов	(78 657)
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании	2015 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(126 694)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	32 758
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(7 381)
Чистое уменьшение в составе денежных средств и их эквивалентов	(103 649)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний**Приобретение ООО «Рокет»**

В апреле 2016 года Группа приобрела контроль над ООО «Рокет», доля Группы в уставном капитале ООО «Рокет» составляет 100%. Основной профиль деятельности ООО «Рокет»: разработка программного обеспечения и консультирование в этой области. Планируется, что использование виртуального сервиса позволит эффективно развивать розничные направления бизнеса Группы.

Справедливая стоимость активов и обязательств ООО «Рокет» составила:

Активы	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Основные средства	4
Нематериальные активы	791
Прочие активы	12
Итого активы	807
Обязательства	
Заемные средства	257
Отложенные налоговые обязательства	163
Прочие обязательства	3
Итого обязательства	423
Чистые активы компании	384
Вознаграждение, переданное при приобретении в 2015 году	168
Вознаграждение, переданное при приобретении в первом полугодии 2016 года	151
Обязательство по условному вознаграждению	65
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(384)
Превышение справедливой стоимости чистых активов Приобретенной группы компаний над стоимостью приобретения	—

С даты приобретения до отчетной даты вклад ООО «Рокет» в процентные расходы Группы составил 26 млн руб., в увеличение комиссионных доходов – 108 млн руб., в увеличение чистых непроцентных доходов – 23 млн руб., в уменьшение прибыли Группы до учета налогообложения – 147 млн руб. Если бы объединение произошло в начале 2016 года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 2 706 млн руб., процентные расходы 223 615 млн руб. и непроцентные доходы 63 065 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Выбытие ООО «Открытие Страхование жизни»**

В августе 2016 года Группа приняла решение о продаже ООО «Открытие Страхование жизни». Прибыль от продажи составила 170 млн руб.

Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

Активы	Стоимость на момент выбытия
Денежные средства и их эквиваленты	2 177
Средства в кредитных организациях	551
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 913
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 759
Основные средства	1
Нематериальные активы	8
Отложенные налоговые активы	44
Прочие активы	11
Итого активы	7 464
Обязательства	
Прочие обязательства	7 134
Итого обязательства	7 134
Чистые активы	330
Совокупное вознаграждение за продажу составило:	
Полученные денежные средства	250
Денежные средства к получению	250
Итого вознаграждение	500
В составе статьи Денежные средства и их эквиваленты включены остатки на счетах в компаниях Группы в сумме 654 млн руб.	
Ниже представлена информация об оттоке денежных средств от выбытия дочерней компании.	
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(1 523)
Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	250
Чистый отток денежных средств в отчетном периоде	(1 273)

Приобретение ООО «Пауэр Ресорсес»

В ноябре 2016 года Группа приобрела контроль над ООО «Пауэр Ресорсес», доля Группы в уставном капитале составляет 100%. Основным видом деятельности ООО «Пауэр Ресорсес» является оказание услуг аренды недвижимого имущества.

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Приобретение ООО «Пауэр Ресорсес» (продолжение)**

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств составила:

Активы	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Денежные средства и их эквиваленты	73
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	185
Основные средства	217
Отложенные налоговые активы	11
Прочие активы	680
Итого активы	1 166
Обязательства	
Прочие обязательства	104
Итого обязательства	104
Чистые активы	1 062
Вознаграждение переданное при приобретении	1 270
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(1 062)
Гудвил	208
В составе статьи Денежные средства и их эквиваленты включены остатки на счетах в компаниях Группы в сумме 73 млн руб.	
Анализ оттоков денежных средств при приобретении дочерней компании	
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	-
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(1 270)
Чистый отток денежных средств	(1 270)

С даты приобретения до отчетной даты вклад ООО «Пауэр Ресорсес» в процентные доходы Группы составил 7 млн руб., в увеличение чистых непроцентных доходов – 63 млн руб., в увеличение прибыли Группы до учета налогообложения – 3 млн руб. Если бы объединение произошло в начале 2016 года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 3 021 млн руб., процентные доходы 284 015 млн руб. и непроцентные доходы 64 152 млн руб.

36. Сегментный анализ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 Группа определила в качестве основных операционных сегментов:

- ▶ Корпоративный бизнес – обслуживание корпоративных клиентов крупного бизнеса, включая кредитование, прием депозитов, ведение счетов и расчетно-кассовое обслуживание, конверсионные операции, предоставление брокерских услуг.
- ▶ Малый и средний бизнес – кредитование компаний малого и среднего бизнеса, расчетно-кассовое обслуживание, прием депозитов и конверсионные операции.
- ▶ Розничный бизнес – обслуживание физических лиц, а именно потребительское кредитование, автокредитование, ипотечное кредитование, ведение счетов и расчетно-кассовое обслуживание, обслуживание кредитных и дебетовых карт, валютнообменные операции, предоставление брокерских услуг.
- ▶ Операции на финансовых рынках – торговля акциями, облигациями, евробондами, валютой и драгоценными металлами, операции на денежных рынках, сделки РЕПО, операции с производными финансовыми инструментами, выпуск долговых ценных бумаг, прочие инвестиционно-банковские услуги.
- ▶ Прочее – прочие операции, не включенные в приведенные выше сегменты.

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

Группа распределяет и управляет большей частью операций и ресурсов своих компаний и оценивает результаты их деятельности на основании соответствующей информации по данным сегментам. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам, скорректированным на межсегментные перераспределения. Информация по операционным сегментам представляется в отчетах соответствующим лицам, ответственным за принятие решений в операционной деятельности, по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В отчетном периоде у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10% от ее общей выручки.

	31 декабря 2016 г.					
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 772	4 253	36 203	156 928	–	200 156
Драгоценные металлы	13 538	–	–	409	–	13 947
Средства в кредитных организациях	127	53	9 560	55 949	–	65 689
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	180	–	–	357 597	–	357 777
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	166 784	–	166 784
Кредиты и займы выданные	780 108	27 685	140 523	918 145	110	1 866 571
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	29 283	–	29 283
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	327 645	–	327 645
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	82 536	–	82 536
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	25 670	–	25 670
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	94	17 908	18 002
Основные средства	4 860	764	12 712	2 750	8 733	29 819
Нематериальные активы	3 385	258	1 829	2	8 752	14 226
Отложенные налоговые активы	–	–	–	146	3 013	3 159
Прочие активы	4 121	562	3 435	33 388	23 336	64 842
Итого активы	809 091	33 575	204 262	2 157 326	61 852	3 266 106
Обязательства						
Средства кредитных организаций	6 278	3 585	383	1 132 648	–	1 142 894
Средства клиентов и привлеченные займы	558 999	86 164	686 284	183 936	34 626	1 550 009
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 708	41	8 955	231 060	–	245 764
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–	–	1 846	1 846
Прочие обязательства	1 675	154	1 268	100 764	13 081	116 942
Субординированные займы	–	–	–	45 091	–	45 091
Итого обязательства	572 660	89 944	696 890	1 693 499	49 553	3 102 546

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	2016 г.					Итого
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
Внешние клиенты						
Процентные доходы	92 195	4 768	35 630	151 403	3	283 999
Процентные расходы	(42 573)	(2 432)	(41 362)	(131 439)	(5 775)	(223 581)
Расчеты между сегментами	(28 917)	3 080	36 103	(15 376)	5 110	–
Чистый процентный доход/(расход)	20 705	5 416	30 371	4 588	(662)	60 418
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(29 667)	(1 465)	(11 163)	(6 036)	–	(48 331)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(8 962)	3 951	19 208	(1 448)	(662)	12 087
Комиссионные доходы	5 335	4 667	11 464	2 003	110	23 579
Комиссионные расходы	(836)	(427)	(5 833)	(2 102)	(291)	(9 489)
Торговые доходы и результаты переоценки	1 684	80	531	37 146	(1 755)	37 686
Прочие доходы	4 197	331	626	5 812	1 078	12 044
Операционные доходы до вычета резерва под обесценение по прочим операциям	1 418	8 602	25 996	41 411	(1 520)	75 907
Прочие (расходы)/доходы от (обесценения)/восстановления резервов	(549)	(465)	319	(4 076)	13 389	8 618
Операционные расходы	(13 367)	(5 599)	(24 069)	(6 712)	(17 673)	(67 420)
Убыток от прекращения признания ожидаемых выгод от финансовой помощи ГК «АСВ»	–	–	–	–	(13 314)	(13 314)
Доходы/(расходы) по обязательствам, привлеченным (от активов, размещенных) по ставкам ниже (выше) рыночных	–	–	–	(941)	–	(941)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(12 498)	2 538	2 246	29 682	(19 118)	2 850
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	–	–	–	–	(1 231)	(1 231)
Чистая прибыль/(убыток)	(12 498)	2 538	2 246	29 682	(20 349)	1 619

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	31 декабря 2015 г.					
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 931	7 196	48 477	155 386	–	214 990
Драгоценные металлы	7 862	–	–	341	–	8 203
Средства в кредитных организациях	2 422	519	12 368	348 437	–	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4	–	–	204 195	–	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	259 901	–	259 901
Кредиты и займы выданные	775 742	35 202	196 601	691 889	597	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	2 807	–	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	244 052	–	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	594 846	–	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	39 349	–	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	75 514	–	75 514
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	1 466	5 315	6 781
Основные средства	4 457	1 766	10 467	1 881	12 094	30 665
Нематериальные активы	5 721	2 208	3 919	29	6 381	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	6 145	6 145
Прочие активы	7 003	88	2 026	40 895	52 887	102 899
Итого активы	807 142	46 979	273 858	2 660 988	83 419	3 872 386
Обязательства						
Средства кредитных организаций	9 852	3 544	1 850	1 679 004	–	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	604 787	56 750	622 470	247 796	57 283	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 263	421	5 320	182 985	–	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	9 478	9 478
Прочие обязательства	1 908	468	5 309	115 507	32 271	155 463
Субординированные займы	–	–	–	50 572	1 900	52 472
Итого обязательства	620 810	61 183	634 949	2 275 864	100 932	3 693 738

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	2015 г.					Итого
	Корпоратив- ный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
Внешние клиенты						
Процентные доходы	126 344	6 714	47 977	131 071	49	312 155
Процентные расходы	(67 495)	(2 185)	(44 812)	(109 536)	(6 998)	(231 026)
Расчеты между сегментами	(5 014)	1 193	35 592	(39 424)	7 653	–
Чистый процентный доход/(расход)	53 835	5 722	38 757	(17 889)	704	81 129
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(38 559)	(2 404)	(23 396)	(7 689)	(34)	(72 082)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	15 276	3 318	15 361	(25 578)	670	9 047
Комиссионные доходы	7 717	2 712	10 648	994	79	22 150
Комиссионные расходы	(1 054)	(149)	(5 379)	(677)	(172)	(7 431)
Торговые доходы и результаты переоценки	240	73	677	56 077	1 622	58 689
Прочие доходы	4 221	1 327	931	1 423	(4 950)	2 952
Операционные доходы до вычета резерва под обесценение по прочим операциям	26 400	7 281	22 238	32 239	(2 751)	85 407
Прочие (расходы)/доходы от (обесценения)/восстановления резервов	(2 166)	(45)	(811)	(1 200)	(3 413)	(7 635)
Операционные расходы	(12 484)	(4 197)	(24 045)	(9 990)	(15 020)	(65 736)
Доходы/(расходы) по обязательствам, привлеченным (от активов, размещенных) по ставкам ниже (выше) рыночных	–	–	(3)	(4 874)	–	(4 877)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	11 750	3 039	(2 621)	16 175	(21 184)	7 159
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	–	–	–	–	(2 178)	(2 178)
Чистая прибыль/(убыток)	11 750	3 039	(2 621)	16 175	(23 362)	4 981

37. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входят компании, контролируемые бенефициарами и ключевым управленческим персоналом и оказывающие значительное влияние на Группу. Бенефициарами Группа считает участников, владеющих более 20% долей в уставном капитале Компании.

(в миллионах российских рублей)

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на отчетную дату, а также соответствующие суммы доходов и расходов за отчетный период представлены ниже.

	31 декабря 2016 г.			31 декабря 2015 г.		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Кредиты и займы выданные за вычетом резерва	–	285	4 375	–	388	77 230
Прочие активы	–	–	418	–	–	445
Средства клиентов и привлеченные займы	–	2 866	123	681	3 259	22 765
Прочие обязательства	–	–	1	–	–	119

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами.

	2016 г.			2015 г.		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	–	36	7 296	–	77	4 405
Процентные расходы	–	(138)	(891)	(12)	(204)	(49)
(Создание)/восстановление резервов, прочие (расходы)/доходы от обесценения	–	10	89	–	(9)	(1 020)
Доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами	–	5	(209)	–	(159)	3 363
Комиссионные доходы	–	5	284	1	6	37
Прочие доходы/(расходы)	–	6	(3)	–	2	28
Расходы на содержание персонала и административные расходы	–	(220)	(195)	–	(3 561)	(575)

Бенефициарами Группа считает участников, владеющих более 20% долей в уставном капитале Компании.

Группа совершает операции со связанными сторонами на следующих условиях: выдача кредитов и займов осуществляется на рыночных условиях без обеспечения, привлечение средств связанных сторон производится также на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	2 504	3 016
Отчисления на социальное обеспечение	399	374
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	2 903	3 390

(в миллионах российских рублей)

38. Управление капиталом

Для целей управления капиталом, капитал включает в себя выпущенный капитал, эмиссионный доход, нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся для продажи, нереализованный доход по основным средствам, фонд накопленных курсовых разниц и накопленную прибыль, приходящиеся на акционеров материнской компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. капитал, приходящийся на акционеров Группы составил 89 477 млн руб. (на 31 декабря 2015 г.: 93 399 млн руб.).

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания целевого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

39. События после отчетной даты

В декабре 2016 года Группой было подписано соглашение о приобретении 100% акций АО «Архангельское геологическое предприятие» у ПАО «ЛУКОЙЛ» за 1,45 млрд долларов США. Разрешение государственных органов на проведение сделки получено, сделка планируется к закрытию в течении 2017 года.

В феврале 2017 года в соответствии со сроком погашения Группа полностью погасила неконвертируемые процентные документарные биржевые облигации ПАО Банк «ФК Открытие» серии БО-04 на сумму 10 млрд руб., которые были размещены в декабре 2011 года и имели ставку купона 12% годовых.

В марте 2017 года в рамках программы выпуска биржевых документарных процентных неконвертируемых облигаций на предъявителя в сумме до 100 млрд руб. Группа разместила биржевые облигации ПАО Банк «ФК Открытие» серии БО-П03 объемом 10 млрд руб. со ставкой первых шести купонных периода 184 дня каждый в размере 10,1% годовых и сроком погашения в 2028 день с даты начала размещения биржевых облигаций.

В апреле 2017 года Группа полностью разместила 5-й дополнительный выпуск облигаций АО «Открытие Холдинг» серии БО-04 объемом 15 млрд руб. Номинал одной ценной бумаги – 1 тыс. руб., ставка купона – 11,75% годовых, срок обращения – 10 лет. Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование текущей деятельности Группы.