

АО «Райффайзенбанк»

**Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности, и
аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 г.

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	12
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	13
Консолидированный отчет о движении денежных средств	14

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	15
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3	Основные положения учетной политики	16
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	44
5	Новые учетные положения	45
6	Денежные средства и их эквиваленты	50
7	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	52
8	Средства в других банках	53
9	Кредиты и авансы клиентам	55
10	Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения	71
11	Инвестиции в ассоциированные организации	74
12	Основные средства и нематериальные активы	76
13	Производные инструменты и прочие финансовые активы	77
14	Прочие активы	77
15	Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	78
16	Средства других банков	78
17	Средства клиентов	79
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	80
19	Срочные заемные средства от материнского банка	80
20	Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	81
21	Прочие обязательства	82
22	Акционерный капитал	82
23	Добавочный оплаченный капитал и прочие резервы	83
24	Процентные доходы и расходы	83
25	Комиссионные доходы и расходы	84
26	Нереализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	84
27	Реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	85
28	Административные и прочие операционные расходы	85
29	Налог на прибыль	85
30	Дивиденды	89
31	Сегментный анализ	89
32	Управление финансовыми рисками	97
33	Управление капиталом	133
34	Условные и договорные обязательства	135
35	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	142
36	Передача финансовых активов	145
37	Производные финансовые инструменты	145
38	Справедливая стоимость финансовых инструментов	147
39	Операции со связанными сторонами	158
40	Реорганизация Группы	164
41	События после отчетной даты	164

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам и Наблюдательному совету
АО «Райффайзенбанк»

Заклyчение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Райффайзенбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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.

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 указанного ниже вопроса наше описание того, как данный 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 этому вопросу. 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 указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и обязательств кредитного характера	
<p>В связи с существенностью резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам и обязательств кредитного характера для финансового положения Группы, а также в связи со сложностью и необходимостью применения суждений в отношении оценки ожидаемых кредитных убытков в соответствии с новым стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), данный вопрос является одним из ключевых вопросов аудита.</p> <p>Для определения значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания, и распределения кредитов и авансов клиентам и обязательств кредитного характера по следующим категориям: «12-месячные ожидаемые кредитные убытки», «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные», «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы» требуется применение суждения и анализ различных факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска, таких как длительность нахождения просроченной задолженности на балансе, существенное изменение внутреннего кредитного рейтинга заемщика в сторону ухудшения и реструктуризация.</p>	<p>В ходе нашего аудита мы обратили особое внимание на следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Оценка суждений руководства в отношении выявления значительного увеличения кредитного риска на индивидуальной и портфельной основе с использованием количественных и качественных критериев;▶ Оценка моделей кредитного риска и допущений, используемых для определения ключевых параметров резервирования и ожидаемых кредитных убытков по кредитам и авансам клиентам и обязательствам кредитного характера;▶ Тестирование ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе денежных потоков, источником которых является обеспечение, в отношении существенных обесцененных кредитов и авансов клиентам и обязательствам кредитного характера. <p>Наши аудиторские процедуры включали в себя оценку методологии расчета ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО 9, применяемую Группой для оценки резервов под обесценение кредитов и авансов клиентам, а также обязательств кредитного характера.</p> <p>Мы оценили разумность факторов кредитного риска, выбранных руководством для определения значительного увеличения кредитного риска, и последовательность их применения по состоянию на отчетную дату.</p>

Ключевой вопрос аудита

При оценке ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») используются существенные ненаблюдаемые исходные данные и факторы, такие как внутренние кредитные рейтинги, а также комплексное статистическое моделирование и применение суждения. Расчету подлежит вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, величина уровня потерь при дефолте. Данный расчет осуществляется на основании имеющихся исторических данных и внешней информации, скорректированной с учетом прогнозов, включая прогнозные макроэкономические переменные.

Расчет ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых активов и обязательств кредитного характера, подвергнувшихся кредитному обесценению, требует анализа финансовой и нефинансовой информации, определения наиболее вероятного сценария погашения задолженности и использования иных допущений. Оценка ожидаемых будущих денежных потоков строится на таких существенных ненаблюдаемых исходных данных, как текущие и прогнозные финансовые показатели заемщика, стоимость обеспечения и прав требования по кредиту (в зависимости от ожидаемого сценария погашения кредита). Использование тех или иных методик моделирования, допущений и прогнозов существенно влияет на оценку резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам и обязательств кредитного характера.

Подход руководства Группы к управлению кредитным риском и оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам, а также обязательств кредитного характера, описан в Примечаниях 9 и 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Райффайзенбанк» за 2017 год проводился другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности 3 апреля 2018 г.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы проанализировали лежащие в основе расчета ожидаемых кредитных убытков статистические модели, ключевые исходные данные и допущения, а также прогнозную информацию, используемые при расчете резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам.

На выборочной основе мы провели тестирование корректности расчета резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, включая тестирование вероятности дефолта, величины кредитного требования, подверженного риску дефолта и величины уровня потерь при дефолте, а также проанализировали изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в зависимости от факторов, свидетельствующих об изменении кредитного риска.

В отношении существенных обесцененных выданных кредитов мы осуществили анализ допущений, сделанных руководством при определении возмещаемой стоимости и построении ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе от текущей деятельности заемщиков, реализации залога или прав требования по кредитам на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы также рассмотрели информацию в отношении резервов на возможные потери по ссудам, раскрываемую в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой Отчет АО «Райффайзенбанк» за 2018 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом Отчете АО «Райффайзенбанк» за 2018 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой Отчет АО «Райффайзенбанк» за 2018 год, 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 Наблюдательного совета 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 Банк Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

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 Наблюдательным советом, доводя до его 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 Наблюдательному совету 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 Наблюдательного совета, 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.

Отчет в соответствии с требованиями ст. 42 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк (далее - «Банковская группа»), обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее - «Банк России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка Банковской группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями ст. 42 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - «Федеральный закон») в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год мы провели проверку:

- 1) Выполнения Банковской группой по состоянию на 1 января 2019 г. обязательных нормативов, установленных Банком России.
- 2) Соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
 - ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
 - ▶ осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

Выполнение Банковской группой обязательных нормативов, установленных Банком России

Мы установили, что значения обязательных нормативов Банковской группы по состоянию на 1 января 2019 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банковской группы кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Группы.

Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2018 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2018 г. и устанавливающие методики выявления значимых для Банковской группы кредитного, рыночного (процентного), операционного рисков и рисков ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2018 г. системы отчетности по значимым для Банковской группы кредитному, рыночному (процентному), операционному рискам и рискам ликвидности и собственным средствам (капиталу) Банковской группы.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2018 года, в отношении вопросов управления кредитным, рыночным (процентным), операционным рисками и рисками ликвидности Банковской группы соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками.

- Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением Банковской группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банковской группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банковской группы требованиям, установленным Банком России.



М. Игнатьева
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

18 марта 2019 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: АО «Райффайзенбанк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 7 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739326449.
Местонахождение: 129090, Россия, Москва. ул. Троицкая, д. 17/1.

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.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	225 925 613	165 321 571
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		8 645 070	6 137 337
Торговые ценные бумаги	7	19 011 570	41 341 257
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	7	741 506	-
Средства в других банках	8	2 024 047	7 700 361
Кредиты и авансы клиентам	9	673 407 159	547 904 843
Инвестиционные ценные бумаги	10	140 539 602	29 255 751
Инвестиции в ассоциированные организации	11	526 122	336 604
Основные средства и нематериальные активы	12	14 326 335	14 997 956
Производные инструменты и прочие финансовые активы	13	36 483 366	26 671 398
Активы, предназначенные для продажи	15	221 537	59 728
Текущий актив по налогу на прибыль	29	676 909	934 524
Прочие активы	14	3 483 888	2 184 228
ИТОГО АКТИВЫ		1 126 012 724	842 845 558
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	33 941 312	18 703 958
Средства клиентов	17	872 403 405	642 530 296
Срочные заемные средства от материнского банка	19	36 949 036	30 946 996
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	42 047	6 237 453
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	20	28 487 948	20 189 069
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	29	1 411 080	846 058
Прочие обязательства	21	7 168 851	6 832 666
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		980 403 679	726 286 496
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	22	36 711 260	36 711 260
Эмиссионный доход		620 951	620 951
Добавочный оплаченный капитал	23	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		106 756 818	77 706 835
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		145 609 045	116 559 062
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1 126 012 724	842 845 558

Утверждено к выпуску и подписано 18 марта 2019 года.

Р.Б. Зильбер
 Врио Председателя Правления



Герт Хебенштрайт
 Финансовый директор

Примечания на страницах 15 - 164 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	24	73 127 262	61 976 853
Прочие процентные доходы	24	31 137 302	27 285 692
Процентные расходы	24	(51 714 151)	(44 577 733)
Чистые процентные доходы		52 550 413	44 684 812
Резерв под обесценение кредитов клиентам, средств в других банках и денежных средств и их эквивалентов	9	(3 113 193)	(3 452 661)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов		49 437 220	41 232 151
Комиссионные доходы	25	28 735 824	25 848 375
Комиссионные расходы	25	(10 971 952)	(9 496 541)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		1 301 388	(1 001 312)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		124 663	(628 351)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		2 969 589	6 064 576
Нереализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	26	(2 469 796)	2 769 975
Реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	27	(1 138 378)	1 556 268
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		7 593 987	(596 799)
Амортизация корректировок на хеджирование		–	(1 327 926)
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания / изменения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и прибыль от ранее списанных кредитов	9	289 137	86 802
(Создание)/восстановление резерва по обязательствам кредитного характера в соответствии с МСФО (IAS) 37	34	(31 835)	176 588
Создание резерва по обязательствам кредитного характера в соответствии с МСФО (IFRS) 9	34	(1 134 024)	–
Создание резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(11 845)	–
Создание резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	10	(178 169)	–
Создание резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	10	–	(2 579)
Прочий операционный доход		398 915	331 574
Доход от реализации активов, предназначенных для продажи		47 967	32 015
Доля в прибыли ассоциированных организаций	11	265 644	386 686
Операционный доход		75 228 335	65 431 502
Административные и прочие операционные расходы	28	(32 704 916)	(28 431 126)
Прибыль до налогообложения		42 523 419	37 000 376
Расходы по налогу на прибыль	29	(8 784 174)	(7 857 350)
Прибыль за год		33 739 245	29 143 026
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		8 550	–
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(1 710)	–
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		6 840	–
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Доходы за вычетом расходов по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая доходы и расходы от переоценки		25 972	–
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		(5 194)	–
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		20 778	–
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		27 618	–
Итого совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль		33 766 863	29 143 026

Примечания на страницах 15-164 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Добавочный оплаченный капитал	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.		43 268 888	591 083	1 520 016	70 525 113	115 905 100
Прибыль за год		—	—	—	29 143 026	29 143 026
Прочий совокупный доход		—	—	—	—	—
Итого совокупный доход за 2017 год		—	—	—	29 143 026	29 143 026
Переклассификация	22	(6 557 628)	29 868	—	6 527 760	—
Приобретение дочерней организации	40	—	—	—	396 089	396 089
Дивиденды выплаченные	30	—	—	—	(28 885 153)	(28 885 153)
Остаток на 31 декабря 2017 г.		36 711 260	620 951	1 520 016	77 706 835	116 559 062
Остаток на 1 января 2018 г.		36 711 260	620 951	1 520 016	77 706 835	116 559 062
Влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 9	3	—	—	—	(548 876)	(548 876)
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9		36 711 260	620 951	1 520 016	77 157 959	116 010 186
Прибыль за год		—	—	—	33 739 245	33 739 245
Прочий совокупный доход за год		—	—	—	27 618	27 618
Итого совокупный доход за 2018 год		—	—	—	33 766 863	33 766 863
Дивиденды выплаченные	30	—	—	—	(4 168 004)	(4 168 004)
Остаток на 31 декабря 2018 г.		36 711 260	620 951	1 520 016	106 756 818	145 609 045

Примечания на страницах 15-164 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Райффайзенбанк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		92 586 370	90 956 684
Проценты выплаченные		(46 133 210)	(42 697 083)
Комиссии полученные		29 197 985	26 194 878
Комиссии выплаченные		(10 971 952)	(9 330 176)
Реализованные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		1 252 725	(560 434)
Реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(1 138 378)	1 556 268
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		2 969 589	6 064 576
Денежные поступления от продажи кредитов	9	5 221 668	488 084
Прочие операционные доходы полученные		295 903	331 360
Расходы на содержание персонала выплаченные		(15 389 407)	(12 491 705)
Административные и прочие операционные расходы выплаченные		(11 904 736)	(9 670 003)
Уплаченный налог на прибыль		(7 833 859)	(6 587 876)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		38 152 698	44 254 573
Чистое (увеличение) обязательных резервов денежных средств на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(2 507 733)	(514 418)
Чистое уменьшение/(увеличение) торговых ценных бумаг		23 810 802	(18 678 707)
Чистое уменьшение средств в других банках		5 783 251	22 844 170
Чистое (увеличение) кредитов и авансов клиентам		(110 408 463)	(82 686 413)
Чистое (увеличение) производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов		(2 919 022)	(1 523 788)
Чистое (увеличение)/уменьшение прочих активов		(683 254)	528 901
Чистое увеличение средств других банков		13 566 875	4 282 266
Чистое увеличение средств клиентов		181 234 712	100 378 374
Чистое (уменьшение)/увеличение производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств		(1 157 447)	930 612
Чистое (уменьшение) прочих обязательств		(2 186 738)	(1 827 601)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		142 685 681	67 987 969
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(3 060 813)	(3 417 600)
Поступления от реализации основных средств		6 175	5 920
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(408 525 217)	(16 305 556)
Поступления от погашения и продажи инвестиционных бумаг		299 889 726	25 710 877
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам		5 086 365	1 728 076
Поступления от реализации активов, предназначенных для продажи		67 734	62 002
Дивиденды полученные	11	76 126	137 025
Приобретение дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	40	–	(1 888 058)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(106 459 904)	6 032 686
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Проценты, уплаченные по срочным заемным средствам, полученным от материнского банка и прочих финансовых организаций		(3 372 957)	(2 862 400)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		–	70 884
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(6 157 752)	(253 889)
Проценты, уплаченные по долговым ценным бумагам		(347 736)	(692 263)
Дивиденды выплаченные	30	(4 168 004)	(28 885 153)
Чистое (расходование) денежных средств по финансовой деятельности		(14 046 449)	(32 622 821)
Изменение в начисленных процентах по денежным средствам и их эквивалентам		4 288 006	1 033 390
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		34 157 616	806 735
Резерв на денежные средства и их эквиваленты		(20 908)	–
Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов		60 604 042	43 237 959
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		165 321 571	122 083 612
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	225 925 613	165 321 571

Примечания на страницах 15-164 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «Райффайзенбанк» (далее – «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства. 99,96718% уставного капитала Банка (36 553 обыкновенных бездокументарных акций) принадлежит Raiffeisen Bank International AG, 0,03282% (12 обыкновенных бездокументарных акций) – Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m. b. H.

В октябре 2017 года Банк заключил с Raiffeisen Leasing International GmbH и компанией, также находящейся под контролем Raiffeisen Bank International AG, договор на покупку оставшейся доли (50%) в капитале ООО «Райффайзен-Лизинг». Передача контроля над ООО «Райффайзен-Лизинг» произошла 25 октября 2017 года. ООО «Райффайзен-Лизинг» зарегистрировано и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. ООО «Райффайзен-Лизинг» создано в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с требованиями российского законодательства.

Основная деятельность

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела 5 филиалов в Российской Федерации и 180 отделений (31 декабря 2017 г.: 5 филиалов и 178 отделений).

По состоянию на 31 декабря 2018 года численность персонала Группы составила 8 949 человек (эквивалент полной занятости) (31 декабря 2017 г.: 8 171 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090, Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является Российская Федерация, 119002, Москва, ул. Смоленская-Сенная, д. 28.

Валюта представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «руб.»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация

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

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению 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.

Ключевая ставка Центрального банка Российской Федерации повысилась с 7,50% (с 17 сентября 2018 года) до 7,75% (с 17 декабря 2018 года).

3 Основные положения учетной политики***Основа подготовки отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО согласно принципу учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, включенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов и обязательств, являющихся предметом хеджирования справедливой стоимости. Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованных при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Данные положения применялись последовательно в отношении всех представленных периодов, если не указано иное (см. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние организации представляют собой объекты инвестиций, в том числе структурированные компании, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) имеет полномочия управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на доход от объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке того, контролирует ли Группа данную компанию, принимаются во внимание наличие и влияние существенных прав, в том числе потенциальных прав голоса. Право является существенным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в нем. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, например, применяемые в связи с кардинальным изменением сферы деятельности объекта инвестиций или в исключительных обстоятельствах, не препятствуют способности Группы осуществлять контроль над объектом инвестиций. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Стоимость приобретения оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых обязательств, в том числе активов и обязательств, возникающих в результате договоренности об условном вознаграждении, но не включает в себя затраты, связанные с приобретением, например, расходы на услуги по оценке, консультационные, юридические и прочие профессиональные услуги. Затраты по сделке, связанные с выпуском долевых инструментов, учитываются как уменьшение собственного капитала; затраты по сделке, связанные с выпуском задолженности, вычитаются из ее балансовой стоимости, а остальные затраты, связанные с приобретением, включаются в состав расходов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (продолжение)

Операции между компаниями Группы, остатки и нереализованные доходы по таким операциям исключаются; нереализованные расходы также исключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единые принципы учетной политики, согласующиеся с политикой Группы.

Изменения в учетной политике

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не может сравниваться с информацией за 2018 год. Разницы, возникшие в результате перехода на МСФО (IFRS) 9, были отражены непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и представлены ниже.

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39, были классифицированы в составе долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и учтены по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи.

Для долговых финансовых активов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и авансы клиентам, удовлетворяющие критерию SPPI, удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и учитываются по амортизированной стоимости.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Для инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей переклассификации в состав прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты больше не отделяются от основного договора по финансовому активу.

(б) Обесценение

Вступление в силу МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет применяемый Группой подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). С 1 января 2018 года Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии (в данном разделе совместно именуемые «финансовые инструменты»). Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения не распространяются на долевые инструменты.

Резерв под ОКУ рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни актива (ОКУ за весь срок), если с момента признания не происходит существенного увеличения кредитного риска; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ являются частью ОКУ за весь срок, которые представляют собой ОКУ, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Группа утвердила политику оценки существенного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания путем анализа изменений риска дефолта, возникающего в течение оставшегося срока жизни финансового инструмента. Согласно данной политике, Группа делит кредиты на три категории и приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы.

- ▶ 12-месячные ожидаемые кредитные включает финансовые инструменты, по которым не наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В отношении таких активов признаются 12-месячные ОКУ, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- ▶ Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни - финансовые инструменты, по которым наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания и отсутствуют объективные признаки обесценения. В отношении таких активов признаются ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы по-прежнему рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- ▶ Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – включает финансовые активы с выявленными объективными признаками обесценения на отчетную дату. В отношении таких активов признаются ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе остаточной стоимости активов с учетом эффекта от дисконтирования ожидаемых потоков по кредитам.
- ▶ Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы представляют собой финансовые активы, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии дальнейших значительных изменений в ожидаемых кредитных убытках.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, валовая балансовая стоимость такого финансового актива должна быть уменьшена. Такое уменьшение представляет собой (частичное) прекращение признания финансового актива.

(в) Критерии категоризации

На каждую отчетную дату выполняется оценка с целью выявления существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента. Кроме того, оценка проводится на основе качественной и количественной информации:

- ▶ Количественная оценка: проводится исходя из изменения риска наступления дефолта, возникающего на протяжении ожидаемого срока жизни финансового инструмента, например, инструмент переводится из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в Перевод в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы, если расчетная вероятность наступления дефолта увеличивается более чем на 250%.
- ▶ Качественная оценка: количество факторов имеет значение при оценке существенного увеличения кредитного риска (информация о просроченных суммах, существенные изменения в ожидаемых результатах деятельности и поведении заемщика и прочие существенные изменения, в том числе сокращение финансирования со стороны материнской компании).

По состоянию на дату перехода Банк признал ОКУ за весь срок по кредитам, по которым отсутствует кредитный рейтинг на дату первоначального признания, поскольку анализ на предмет того, произошло ли существенное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания, потребовал бы неоправданно больших затрат и усилий.

Кредиты переводятся из 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы в случае наличия следующих фактов:

- ▶ просрочка свыше 30 дней;
- ▶ наличие сигналов раннего предупреждения об увеличении кредитного риска (корпоративные заемщики);
- ▶ необходимость изменения ранее согласованных условий кредитного договора с целью создания более благоприятных условий для клиента в связи с невозможностью выполнения им текущих обязательств, что обусловлено финансовым положением клиента;
- ▶ полное или частичное рефинансирование текущей задолженности, которое бы не потребовалось, если бы клиент не испытывал финансовые трудности;
- ▶ отсутствие рейтинга у клиента на отчетную дату;
- ▶ выявление информации о будущих изменениях активов, которые могут привести к кредитным убыткам, которые не учитываются в системе рейтингов (например, военные конфликты в регионе, которые могут оказать существенное влияние на кредитное качество в будущем);
- ▶ активы, по которым дефолт не определен, в случае если дефолт определен по другим кредитным продуктам клиента (для розничного портфеля).

Процесс определения дефолта

Дефолт определяется в соответствии с требованиями статьи 178 Регламента требований к капиталу (Регламент ЕС по требованиям к капиталу № 575/2013). Дефолт признается в случае наступления одного из следующих событий:

- 1) маловероятно, что заемщик погасит обязательства по кредиту в отношении Группы из основных источников; или
- 2) просрочка по любому существенному обязательству по кредиту в отношении Группы превышает 90 дней.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Группа рассчитывает ОКУ на основе трех сценариев, взвешенных с учетом вероятности (базовый, оптимистический и пессимистический) для оценки ожидаемой суммы недополученных денежных средств, дисконтированной с применением эффективной процентной ставки.

Недополученные денежные средства представляют собой разницу между денежными потоками, которые организация должна получить согласно договору, и денежными потоками, которые такая организация ожидает получить. Механизм расчета ОКУ описан ниже и предполагает использование следующих ключевых параметров:

Вероятность дефолта (PD)	Данный параметр отражает оценочную величину вероятности наступления дефолта в течении определенного периода времени. Дефолт может возникнуть только в определенный момент времени в рамках оцениваемого периода при условии, что признание финансового актива ранее не было прекращено, и такой актив все еще находится в составе портфеля.
Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD)	Данный параметр отражает оценочную величину риска на дату дефолта в будущем, принимая во внимание ожидаемые изменения величины риска после отчетной даты, включая погашения основного долга и суммы процентов в сроки, установленные договорами или в иные сроки, ожидаемое оприходование кредитных линий, а также суммы начисленных процентов по просроченным платежам. Для внебалансовых статей (предоставленные гарантии, аккредитивы, неиспользованные кредитные линии) общая величина риска равна величине риска до применения факторов кредитной конверсии (ФКК). Фактор кредитной конверсии представляет собой пропорцию текущей неиспользованной суммы, которая будет использована в период дефолта (применяется для внебалансовых статей).
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Данный параметр отражает оценочную величину потерь, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Поскольку на данный параметр оказывает влияние макроэкономическая среда, уровень потерь при дефолте фактически зависит от промежутка времени. В зависимости от имеющейся информации об уровне потерь, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. При наличии достаточной информации об уровне потерь, данный параметр оценивается путем сопоставления величины кредитного требования, подверженной риску дефолта (EAD), и размера дисконтированных денежных потоков (Workout LGD). При наличии ограниченной информации возможно использование внешних данных (Implied Market LGD).

Убытки от обесценения и восстановление обесценения учитываются и раскрываются отдельно от прибыли или убытка от модификации обесценения, которые учитываются как корректировка балансовой стоимости финансового актива.

Далее представлен подход к расчету ОКУ:

$ECL = EAD * PD_{12\text{мес}} * LGD$	12-месячные ожидаемые кредитные убытки 12-месячные ОКУ Работающий кредит
$ECL(k) = EAD * PD_{\text{весь_срок}} * LGD$ $LEL = \sum_{k=1}^n \frac{ECL(k)}{(1 + EIR)^k}$	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы ОКУ за весь срок Проблемный кредит
Базовый подход: ОКУ = EAD – чистая приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков Для необеспеченных розничных кредитов: ОКУ = EAD * BEEL (наилучшая оценка кредитных убытков)	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы Неработающий кредит

где:

$PD_{12\text{мес}}$ – оценочная вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;

$PD_{\text{весь_срок}}$ – оценочная вероятность возникновения дефолта в течение всего срока.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(е) Влияние макроэкономических факторов и макроэкономические сценарии

При определении суммы обесценения Группа использует прогнозную информацию, основанную на макроэкономических моделях, что приводит к прямой корректировке вероятности дефолта. Поскольку Группе достоверно не известно о реализации данных макроэкономических параметров в будущем, расчет сценария невозможен ввиду наличия факторов неопределенности.

Группа использует три сценария: базовый сценарий, оптимистический сценарий и пессимистический сценарий. При выполнении расчетов, двум последним сценариям отводится 25%, в то время как значимость базового сценария оценивается в 50%.

В отношении каждого сценария в качестве входящих данных для макроэкономической модели используются значения соответствующих макроэкономических переменных, которые в дальнейшем применяются для корректировки соответствующих исходных параметров.

(д) Перечень макроэкономических показателей

- ▶ Реальный ВВП.
- ▶ Безработица.
- ▶ Рост потребительских цен / СИПЦ.
- ▶ Доходность 10-летних государственных облигаций.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(е) Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9

В следующих таблицах представлено влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль по состоянию на 1 января 2018 года, включая эффект от замены модели понесенных кредитных убытков согласно МСФО (IAS) 39 на модель ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9.

Ниже приводится сверка балансовой стоимости согласно МСФО (IAS) 39 и остатков, отраженных согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

Финансовые активы	Оценка согласно МСФО (IAS) 39		Переклассификация	Переоценка		МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		ОКУ	Прочее	Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	Кредиты и дебиторская задолженность	165 339 957	–	(670)	–	165 339 287	Амортизированная стоимость
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	Кредиты и дебиторская задолженность	6 137 337	–	–	–	6 137 337	Амортизированная стоимость
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (отнесение в категорию)	12 784 072	–	–	–	12 784 072	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)
Торговые ценные бумаги, включая заложенные по договорам РЕПО	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	41 341 257	–	–	–	41 341 257	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)
Средства в других банках	Кредиты и дебиторская задолженность	7 681 975	–	(598)	–	7 681 377	Амортизированная стоимость
Производные финансовые активы	По справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 274 788	–	–	–	21 274 788	По справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательно)
Кредиты клиентам – амортизированная стоимость	Кредиты и дебиторская задолженность	547 904 843	–	(777 062)	324 877	547 452 658	Амортизированная стоимость
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам РЕПО – амортизированная стоимость	Удерживаемые до погашения	8 890 415	–	420	–	8 890 835	Амортизированная стоимость
<i>Из: инвестиционные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>							
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам РЕПО – долговые ценные бумаги, оцениваемые по СПСД	Имеющиеся в наличии для продажи	7 581 264	–	–	–	7 581 264	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые)
Инвестиционные ценные бумаги, включая заложенные по договорам РЕПО – долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Имеющиеся в наличии для продажи	–	111 130	–	(4 254)	106 876	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль:

	Резервы и нераспределен- ная прибыль
Фонд переоценки по справедливой стоимости	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	–
Переоценка долевых ценных бумаг по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4 254)
Признание ОКУ по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	141
Отложенный налог в отношении указанного выше	851
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	(3 262)
Нераспределенная прибыль	
Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 г.)	77 706 835
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(777 910)
Прочая переоценка	98 707
Признание ОКУ по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(141)
Отложенный налог в отношении указанного выше	133 730
Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	77 161 221
Итого входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 г.)	77 157 959
Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9	(548 876)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка совокупной суммы входящих остатков резервов на возможные потери по кредитам, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 39, и резервов по обязательствам кредитного характера и договорам финансовой гарантии, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и резервов под ожидаемые кредитные убытки, начисленных в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

	Резервы на возможные потери по кредитам, начисленные в соответствии с МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37 по состоянию на 31 декабря 2017 г.	Переоценка	Начисленные проценты по проблемным кредитам (развернутое представление)	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г.
Резерв под обесценение				
Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости	(19 116 332)	(777 062)	(1 965 217)	(21 858 611)
Денежные средства и их эквиваленты	—	(670)	—	(670)
Средства в других банках	—	(598)	—	(598)
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения согласно МСФО (IAS) 39 / инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9	(3 400)	420	—	(2 980)
Договоры финансовой гарантии и аккредитивы	(16 783)	(7 809)	—	(24 592)
Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов	(183 517)	(250 162)	—	(433 679)

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года и дополненный в апреле 2016 года, устанавливает пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Данный стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Группы, включая процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате, применение данного стандарта не окажет влияния на значительную часть доходов Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что компания, которая специализируется на венчурных инвестициях или имеет аналогичный профиль деятельности, может принять решение при первоначальном признании выборочно оценивать свои инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной компанией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу предшественника. Согласно данному методу консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло с даты приобретения дочерней организации, находящейся под общим контролем, т.е. перспективно. Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности предшественного владельца. Предшествующий владелец считается конечной организацией, представляющей отчетность, в которой консолидируется финансовая информация дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой вознаграждения за приобретение учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе собственного капитала.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Банк оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных организаций включает в себя гудвил, идентифицированный при приобретении, за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации. Другие последующие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных организаций отражается в годовом консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве доли Группы в финансовом результате ассоциированных организаций, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доли в финансовом результате ассоциированных организаций.

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

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными организациями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Информация по инвестициям в ассоциированные организации представлена в Примечании 14.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

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. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию о котировках на постоянной основе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, определяется как сумма, полученная при умножении котировки на отдельный актив или обязательство на количество соответствующих активов и обязательств, находящихся в собственности организации. Это применимо даже для ситуаций, когда обычного объема операций на рынке за день недостаточно для реализации всех имеющихся у организации активов и обязательств и выставление позиции на продажу в рамках одной сделки может повлиять на котировки.

В качестве рыночной котировки для финансовых активов Группа рассматривает последнюю цену на покупку, а для финансовых обязательств – последнюю цену на продажу.

Портфель производных финансовых инструментов или иных финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активных рынках, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для определенной величины риска или уплачена при передаче чистой короткой позиции (т.е. обязательства) для определенной величины риска в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Такие методы применимы в отношении активов, многократно оцениваемых по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой величины подверженности определенному кредитному риску (или рискам) либо кредитному риску по конкретному контрагенту в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией организации, (б) передает информацию по данной группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу организации, и если (в) рыночные риски, включая срок подверженности определенному рыночному риску (или рискам), связанному с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, существенно не изменились.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует рыночная информация из внешних источников о цене сделок, используются такие методы оценки, как модели дисконтированных денежных потоков либо модели, основанные на информации об аналогичных операциях, совершенных на рыночных условиях, или на анализе финансовой информации об объектах инвестирования. Применение данных методов оценки может потребовать допущений, не подтвержденных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей консолидированной финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения альтернативным вариантом может привести к значительному изменению объема консолидированной прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей в консолидированном отчете о финансовом положении.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке (продолжение)

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

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ, стоимость транзакции прибавляется к или вычитается из этой суммы.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- ▶ амортизированной стоимости;
- ▶ справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

До 1 января 2018 года Банк классифицировал финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Средства в кредитных организациях, кредиты клиентам, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

До 1 января 2018 года к статьям «Средства в кредитных организациях» и «Кредиты клиентам» относились непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- ▶ тех, которые Группа намеревалась продать немедленно или в ближайшем будущем;
- ▶ тех, которые Группа при первоначальном признании классифицировала как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ тех, в отношении которых Группа могла получить сумму, значительно меньшую, чем сумма ее первоначальных инвестиций, по причинам иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

Начиная с 1 января 2018 года Группа оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения договорных денежных потоков;
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- ▶ каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ▶ ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардов, процентных и валютно-процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков. Более подробная информация представлена в Примечании 38.

Прекращение признания финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя все межбанковские депозиты и договоры обратного РЕПО с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Денежные средства с ограничением по использованию исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные резервные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги

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

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

Финансовые активы, которые не отвечают критериям последующей классификации по амортизированной стоимости или ССПСД, классифицируются как впоследствии оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам и прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляет собой ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, где у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. Принципы учета дебиторской задолженности по договорам РЕПО соответствуют принципам учета соответствующего портфеля.

Средства в других банках

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

Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам учитываются в том случае, когда Группа перечисляет денежные средства клиентам с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа исчерпала все практические усилия по восстановлению и пришла к выводу об отсутствии разумных ожиданий восстановления. Списание представляет собой прекращение признания. Если Группа стремится взыскать суммы, причитающиеся по контракту, однако нет разумных ожиданий возмещения, в этом случае Группа может списать финансовые активы, которые по-прежнему подлежат принудительному исполнению.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов (продолжение)

При кредитном обесценении финансового актива Группа рассчитывает процентный доход посредством применения эффективной процентной ставки к чистой амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не относится к категории кредитно-обесцененных, расчет процентного дохода снова производится на валовой основе.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) активов Группа рассчитывает процентный доход посредством применения к амортизированной стоимости актива эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков (в том числе кредитных убытков) при первоначальном признании до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих процентных доходов с учетом договорной процентной ставки

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости согласно МСФО (IAS) 39

До 1 января 2018 года Группа на каждую отчетную дату оценивала наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. При анализе финансовых активов на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по данному активу, а также качество соответствующего обеспечения (если таковое имеется) с точки зрения его реализуемости.

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

- ▶ если Группа является кредитором: предоставление заемщику условий, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, в силу экономических или юридических причин, обуславливающих финансовые трудности заемщика;
- ▶ закрытие активного рынка, используемого для данного финансового актива, в связи с финансовыми затруднениями;
- ▶ существенные финансовые трудности заемщика, подтверждаемые финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- ▶ угроза банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- ▶ неблагоприятное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное внутренними (потеря рентабельности деятельности, снижение объемов производства, значительное увеличение дебиторской/кредиторской задолженности) и внешними факторами (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающие воздействие на заемщика);
- ▶ значительное снижение стоимости обеспечения в результате ухудшения рыночной ситуации; или
- ▶ просрочка любого очередного платежа на срок свыше 90 дней, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)**

В целях коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе сходных характеристик кредитного риска. Эти характеристики имеют значение при оценке денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с договорными условиями, действующими в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств по группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе договорных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе исторических данных об убытках в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом имеющихся на данный момент в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по обеспеченным финансовым активам 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.

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

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, приобретенные Группой в счет погашения просроченных кредитов. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости при приобретении и отражаются по статьям основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов в зависимости от их характера и намерения Группы восстановить данные активы. Впоследствии такие активы переоцениваются и учитываются в соответствии с принципами учетной политики, применимыми к данным категориям активов.

В случаях, когда Группа получает контроль над бизнесом в результате перехода обеспечения в ее собственность, объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения, при этом справедливая стоимость погашенного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. положения учетной политики по консолидации).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера

Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и принимает на себя обязательства кредитного характера.

Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательства Группы по каждому договору гарантии оцениваются по наибольшей из следующих величин: признанной в консолидированном отчете о прибылях и убытках сумме обязательства за вычетом накопленной амортизации, (до 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IAS) 37) наилучшей оценке затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии, или (с 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9) резервом под ОКУ.

Неиспользованные кредитные линии и аккредитивы представляют собой обязательства, в течение срока действия которых Группа обязана предоставить клиенту кредит на заранее установленных условиях. Аналогично договорам финансовой гарантии, в соответствии с МСФО (IAS 39) в случае обременительных договоров под них создавался резерв, однако с 1 января 2018 года в отношении таких договоров действуют требования по оценке ОКУ.

Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств представляют собой договоры, предусматривающие выплату компенсаций в пользу одной из сторон в случае неисполнения договорных обязательств другой стороной. Гарантии исполнения обязательств не передают кредитный риск. В рамках договоров гарантии исполнения обязательств риск представляет собой возможность невыполнения договорного обязательства другой стороной. Таким образом, гарантии исполнения обязательств не считаются финансовыми инструментами и не входят в сферу действия МСФО (IFRS) 9.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

С 1 января 2018 года Группа в соответствии с МСФО (IFRS) 9 выделяет новую категорию долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД. Для этого должны выполняться оба следующих условия:

- 1) Данный инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение договорных денежных потоков и продажа финансовых активов;
- 2) Условия договора по финансовому активу соответствуют критерию SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, отражаются в составе прочего совокупного дохода. Процентные доходы и доходы и расходы от переоценки иностранной валюты признаются в составе прибыли или убытка аналогично финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные доходы или расходы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость таких финансовых активов в отчете о финансовом положении, которая соответствует справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная резерву в случае оценки активов по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода как накопленное обесценение с соответствующим уменьшением прибыли или убытка. Накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, переносится в состав прибыли или убытка при прекращении признания соответствующего актива.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

С 1 января 2018 года Группа при первоначальном признании периодически принимает не подлежащее отмене решение классифицировать некоторые из инвестиций в долевые инструменты в категорию долевого инструмента, оцениваемого по ССПСД, если они удовлетворяют определению собственного капитала в соответствии с МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» и не предназначены для торговли. Такое решение принимается для каждого инструмента в отдельности.

Прибыль и убыток по таким долевым инструментам никогда не относится на прибыль или убыток. Дивиденды отражаются в составе прибыли или убытка как прочие доходы в момент установления права на получение выплаты, за исключением случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в форме возмещения части затрат на инструмент. В таком случае прибыль относится на прочий совокупный доход. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не оцениваются на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный фонд переоценки переносится в состав нераспределенной прибыли.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (в соответствии с МСФО (IAS) 39)

До 1 января 2018 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой производные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражались в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицировались в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Договоры РЕПО и займы, предоставленные ценными бумагами

Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг, проданных по договорам РЕПО, не прекращается. Переклассификация ценных бумаг в другие статьи консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков» или «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых организаций».

Ценные бумаги, приобретенные в рамках договоров обратной продажи («обратное РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия соглашений РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированную плату, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их переклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа за фиксированную плату, отражаются в консолидированной финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибылях и убытках за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе средств других банков.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (в соответствии с МСФО (IAS) 39)**

В данную категорию входят котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Здания и оборудование

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за год. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы или расходы от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки от продажи и балансовой стоимости, отражаются в составе прочих операционных доходов и расходов через консолидированную прибыль или убыток за год.

Амортизация

Амортизация по земельным участкам и объектам незавершенного строительства не начисляется. Амортизация по остальным объектам основных средств начисляется по линейному методу с распределением первоначальной стоимости объектов основных средств до их остаточной стоимости в течение ожидаемого срока полезного использования.

	Сроки полезного использования (годы)
Здания	40-50
Офисное и компьютерное оборудование	5-7
Улучшение арендованной собственности	В течение срока действия соответствующего договора аренды

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизация (продолжение)

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

Нематериальные активы

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

Программное обеспечение и лицензии амортизируются в соответствии с зафиксированными в документах сроками полезного использования с применением суждений.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных для приобретения и внедрения этого программного обеспечения.

Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в составе консолидированной прибыли и убытка за год равномерно в течение всего срока аренды.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются в составе прочего операционного дохода с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде / финансовый доход от аренды

Группа отражает дебиторскую задолженность по финансовой аренде в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. Чистые инвестиции в аренду рассчитываются как сумма минимальных арендных платежей за вычетом возмещаемых расходов, представленных суммами, полученными от арендаторов в качестве гарантии, и негарантированной остаточной стоимости (вместе - валовые инвестиции в аренду), дисконтированные по процентной ставке, заложенной в договоре аренды. Процентная ставка, заложенная в договоре аренды, представляет собой ставку дисконтирования, которая на дату начала аренды уравнивает приведенную стоимость валовых инвестиций в аренду справедливой стоимости базового актива.

Разница между валовыми и чистыми инвестициями в аренду представляет собой незаработанный финансовый доход. Этот доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды.

Первоначальные прямые затраты, понесенные арендодателем, включают в себя комиссии, расходы на юридические услуги и внутренние расходы, которые являются дополнительными затратами и непосредственно связаны с согласованием условий и оформлением договора операционной аренды. Такие затраты не включают общие накладные расходы, например, понесенные отделами продаж и маркетинга. Первоначальные прямые затраты по договорам финансовой аренды включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока аренды. Страховые платежи, уплаченные арендодателем и не возмещаемые арендаторами, включаются в состав минимальных арендных платежей.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)***Дебиторская задолженность по финансовой аренде / финансовый доход от аренды (продолжение)***

Дебиторская задолженность по финансовой аренде также включает оборудование в процессе установки, если все значительные риски и выгоды, связанные с владением арендуемыми активами, передаются контрагентам. Платежи, получаемые Группой от арендаторов до даты установки арендуемых активов, учитываются в составе авансов от арендаторов. Группа начинает начислять процентный доход с даты начала аренды.

Авансы поставщикам после даты возникновения арендных отношений и до даты начала срока аренды учитываются как авансы в составе прочих активов. Платежи, получаемые Группой от арендаторов до даты начала срока аренды учитываются в составе авансов от арендаторов и прочих обязательств. Такие суммы корректируются с учетом дебиторской задолженности по финансовой аренде на дату начала срока аренды.

Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, классифицируются в состав внеоборотных активов, предназначенных для продажи, в отчете о финансовом положении, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Активы подлежат переклассификации, если они соответствуют всем следующим условиям: (а) активы доступны для немедленной реализации в их нынешнем состоянии; (б) руководство Группы утвердило и приступило к реализации программы активных действий по поиску покупателя; (в) активы активно предлагаются к реализации по цене, являющейся обоснованной; (г) реализация ожидается в течение одного года и (д) внесение существенных изменений в план реализации актива или отказ от такого плана является маловероятным. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не переклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Средства других банков, срочные заемные средства, полученные от материнского банка и прочих финансовых организаций

Средства банков, срочные заемные средства, полученные от материнского банка и прочих финансовых организаций, отражаются в случае предоставления денежных средств или иных финансовых активов в пользу Группы банками-контрагентами. Соответствующее производное финансовое обязательство отражается по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка, полученного от досрочного погашения обязательства.

Средства клиентов

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

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования

Производные финансовые инструменты, включая валютные контракты, валютные и процентные свопы, валютные опционы и прочие производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в консолидированной прибыли или убытке за год (нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами).

Группа относит некоторые производные инструменты к инструментам хеджирования в портфеле хеджирования справедливой стоимости. Производные инструменты, отнесенные к этой категории, учитываются как инструменты хеджирования при условии соблюдения определенных критериев. На дату сделки Группа документально фиксирует отношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, а также цели по управлению риском и стратегию хеджирования.

Группа также фиксирует свою оценку эффективности использования производных инструментов в операциях хеджирования с точки зрения минимизации хеджируемого риска на дату начала хеджирования и впоследствии на постоянной основе.

Хеджируемая статья для портфеля хеджирования справедливой стоимости корректируется с учетом изменения ее справедливой стоимости, связанного с хеджируемым риском, и такое изменение справедливой стоимости отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе нереализованного результата по операциям с производными финансовыми инструментами. Доходы и расходы, связанные с производными инструментами хеджирования, принимаются к зачету против прибыли или убытка, возникающих в результате изменения справедливой стоимости хеджируемой статьи в составе консолидированной прибыли или убытка за год, если хеджирование является эффективным. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год по мере выявления. Если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемых статей амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков и отражается в составе чистых процентных доходов.

Прибыль или убыток, возникающие в результате изменения справедливой стоимости и представляющие собой эффективную часть отношений хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Нереализованные расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами». Корректировка на хеджирование статей хеджируемого портфеля отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе кредитов и авансов клиентам.

Прибыль или убыток, возникающие в результате изменения справедливой стоимости и представляющие собой неэффективную часть отношений хеджирования, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по статье «Амортизация инструмента хеджирования и неэффективность хеджирования».

Для оценки эффективности хеджирования Группа регулярно проводит тестирование двух типов: перспективное (прогнозное тестирование: насколько высокоэффективным отношение хеджирования будет в будущих периодах) и ретроспективное тестирование эффективности (ретроспективное тестирование: было ли отношение хеджирования высокоэффективным в прошлом периоде). Чтобы вести учет хеджирования, оба теста должны дать положительный результат.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования (продолжение)

Хеджирование считается высокоэффективным, только если выполняются оба следующих условия:

- 1) ожидается, что хеджирование будет высокоэффективным для целей компенсации изменения приведенной стоимости денежных потоков, связанных с хеджируемым риском, за период, в отношении которого применяется данный инструмент (перспективное тестирование эффективности, используемый диапазон значений – 80-125%); и
- 2) фактические результаты хеджирования демонстрируют, что хеджирование было высокоэффективным на протяжении всего периода хеджирования (ретроспективное тестирование эффективности, используемый диапазон значений – 80-125%).

Некоторые производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог на прибыль и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала в связи с тем, что относятся к консолидированным операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет / возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению бизнеса, в случае, если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Остатки по отложенным налогам рассчитываются по налоговым ставкам, принятым или фактически принятым на конец отчетного периода, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков к переносу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам и налоговым убыткам к переносу отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции

Руководство Группы проводит переоценку неопределенных налоговых позиций в конце каждого отчетного периода. Обязательства признаются в отношении налоговых позиций, которые, по мнению руководства, могут привести к начислению дополнительных налогов, в случае если эти налоговые позиции будут оспорены налоговыми органами. Оценка осуществляется в соответствии с интерпретацией налогового законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на конец отчетного периода, а также в соответствии с решениями суда или иными постановлениями, касающимися таких вопросов. Обязательства по штрафам, пеням и налогам (кроме налога на прибыль) признаются на основании наиболее точных прогнозов руководства в отношении расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы на обязательства и отчисления

Резерв по обязательствам и отчислениям является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Сборы и отчисления (например, налоги, кроме налога на прибыль, или обязательные сборы, основанные на информации, связанной с периодом до возникновения обязательства по уплате) признаются как обязательства, когда возникает событие, обуславливающее необходимость уплаты сбора согласно законодательству. Если сбор уплачивается до возникновения такого события, он отражается как авансовый платеж.

Торговая кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы

Торговая кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы начисляются, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражаются по амортизированной стоимости.

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе собственного капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии за вычетом налогов. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе капитала как эмиссионный доход.

Добавочный оплаченный капитал

Все суммы, вложенные акционерами в дополнение к выпущенным акциям, учитываются в составе собственного капитала как добавочный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после конца отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль отчетного года.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)***Признание доходов и расходов***

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов в качестве компонентов, входящих в состав процентного дохода или расхода.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательства по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета консолидированных прибылей и убытков.

При кредитном обесценении финансового актива Группа рассчитывает процентный доход посредством применения эффективной процентной ставки к чистой амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив более не относится к категории кредитно-обесцененных, расчет процентного дохода снова производится на валовой основе.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в составе дохода, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены, и Группа не сохраняет за собой части кредита либо сохраняет его часть для других участников по той же эффективной процентной ставке.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг. Тот же принцип применяется в отношении учета расходов на услуги по работе с VIP-клиентами, финансового планирования и депозитария, оказываемые в течение длительного периода времени.

Комиссионные доходы по операциям с пластиковыми картами

Комиссионные доходы по операциям с пластиковыми картами признаются при осуществлении клиентом расчетов с использованием пластиковых карт на основании отчетов платежных систем.

Программы лояльности клиентов

Группа предлагает несколько программ лояльности клиентов. Учет таких программ варьируется в зависимости от того, кто идентифицируется в качестве клиента, а также от роли Группы по договору (агент или принципал). В случае программ на основе баллов Группа обычно признает обязательство в отношении накопленных баллов, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, которое восстанавливается в составе прибыли или убытка по мере истечения срока действия баллов. Кешбэк по пластиковым картам уменьшает комиссионные доходы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Реализованные и нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами

Группа представляет реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами отдельно от итоговой суммы реализованных доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами включают в себя прибыль и убыток по погашенным производным инструментам, где прибыль и убыток рассчитываются как разница между суммой денежных средств, полученной на дату погашения, и первоначальной стоимостью производных инструментов, полученных и начисленных процентных доходов, уплаченных и начисленных процентных расходов. Нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами представлены изменением чистой приведенной стоимости процентных производных финансовых инструментов и валютных производных финансовых инструментов, справедливой стоимости приобретенного опциона «пут» на корпоративные облигации, изменением справедливой стоимости хеджируемой статьи (долгосрочный депозит), являющейся предметом учета хеджирования справедливой стоимости.

Пересчет иностранной валюты

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

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой организации по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой организации по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в составе консолидированной прибыли или убытка за год по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой».

Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте (включая инвестиции в долевые инструменты), пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69,4706 рубля за 1 доллар США, 79,4605 рубля за 1 евро (31 декабря 2017 г.: 57,6002 рубля за 1 доллар США, 68,8668 рубля за 1 евро). Официальный средний обменный курс, использованный для пересчета доходов и расходов за 2018 год, составил 62,9264 рубля за 1 доллар США, 74,1330 рубля за 1 евро (2017 г.: 58,2982 рубля за 1 доллар США, 66,0305 рубля за 1 евро).

Активы, находящиеся на хранении

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Заработная плата, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные листы, премии и неденежные льготы начисляются в году, в котором работниками Группы были оказаны соответствующие услуги. Группа не имеет юридических или добровольно принятых обязательств по выплате пенсий или аналогичных вознаграждений, за исключением платежей в рамках государственного пенсионного плана с установленными взносами.

Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, принимающему операционные решения. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общей прибыли, финансового результата или активов всех сегментов, отражаются отдельно.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам

Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. Оценка убытков от обесценения всех категорий финансовых активов в соответствии как с МСФО (IFRS) 9, так и МСФО (IAS) 39 требует применения суждений, в частности оценки сумм и сроков получения будущих денежных потоков и стоимости залогового обеспечения при определении убытков от обесценения, а также оценки значительного увеличения кредитного риска. Такие суждения формируются с учетом ряда факторов, изменения которых могут привести к изменению уровня резервов. Расчет ОКУ основывается на использовании сложных моделей, полагающихся на целый ряд допущений относительно выбора исходных данных и взаимосвязей между ними. Элементы моделей оценки ОКУ, которые относятся к учетным суждениям и оценкам, включают следующее:

- ▶ внутренняя модель кредитных рейтингов, в соответствии с которой присваивается рейтинг для целей определения вероятности дефолта;
- ▶ внутренние критерии оценки на предмет значительного увеличения кредитного риска и перехода к расчету резерва по финансовому активу исходя из ОКУ за весь срок, а также критерии качественной оценки;
- ▶ сегментация финансовых активов при оценке ОКУ на совокупной основе;
- ▶ разработка моделей оценки ОКУ, включая формулы и выбор исходных данных;
- ▶ определение взаимосвязи между макроэкономическими сценариями и экономическими исходными данными (например, уровень безработицы и стоимость обеспечения), а также влияния на показатели вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта;
- ▶ выбор прогнозных макроэкономических сценариев и оценка их вероятности для определения исходных данных для использования в моделях оценки ОКУ.

Внутренняя оценка кредитного риска по операциям с физическими лицами основывается на оценке характеристик риска, присущего как заемщику, так и конкретной операции/продукту.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)**Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам (продолжение)**

Система внутреннего контроля над уровнем кредитного риска по операциям с физическими лицами предусматривает различные меры контроля, интегрированные в процессы, подлежащие мониторингу: от подачи клиентом кредитной заявки до принятия банком решения о выдаче кредита, и далее вплоть до выплаты кредита.

Справедливая стоимость производных инструментов

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Оценка стоимости производных финансовых инструментов применяется к процентным свопам в одной валюте, процентным свопам в разных валютах и валютным форвардным договорам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов определяется как разница между приведенной стоимостью требования с фиксированной ставкой и дисконтированной стоимостью обязательства с плавающей ставкой, или наоборот. Более подробная информация представлена в Примечании 41. Группа применяет коэффициенты дисконтирования, рассчитанные на основе кривой доходности с нулевым купоном, для определения дисконтированной стоимости обязательства с плавающей ставкой. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые их разработали. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области, как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция, требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Завышенная или заниженная оценка будущих денежных потоков может привести к существенным корректировкам балансовой стоимости этих производных инструментов.

5 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали в балансе все договоры аренды с использованием единой модели учета, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

5. Новые учетные положения (продолжение)*МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)*

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Группа будет применять МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и признавать совокупный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в составе собственного капитала на начало периода без пересчета сравнительной информации. Группа будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Группа не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Группа будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью. У Группы есть договоры аренды мест для банкоматов, стоимость которых считается низкой. Кроме того, арендатор может применять МСФО (IFRS) 16 в отношении аренды нематериальных активов. Группа приняла решение не применять МСФО (IFRS) 16 в отношении аренды нематериальных активов.

НДС по арендным платежам исключается из расчета актива в форме права пользования и обязательства по аренде вне зависимости от возможности его возмещения.

Группа признает совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 в форме корректировки нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) на дату первоначального применения. Группа оценила влияние на нераспределенную прибыль и пришла к выводу о том, что на дату первоначального применения новый стандарт не окажет влияния на собственный капитал Группы.

Ниже представлено предварительное расчетное влияние применения МСФО (IFRS) 16 на консолидированный отчет о финансовом положении Группы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		1 января 2018 г.
Активы		
Основные средства (активы в форме права пользования)		4 248 000
Прочие активы (предоплата)		(209 462)
Итого активы		4 038 538
Обязательства		
Прочие обязательства (обязательства по аренде)		4 038 538
Отложенное налоговое обязательство		–
Итого обязательства		4 038 538
Чистое влияние на капитал		–

5. Новые учетные положения (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»***

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной компании или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной компании или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Группа начнет применять данные поправки после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- ▶ Определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- ▶ Определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

5. Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (продолжение)

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода. Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться Группой только в отношении будущих изменений и сокращений программы, а также в отношении погашения обязательств по программе.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие новые учетные положения после их вступления в силу не окажут существенного влияния на Группу:

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнеса, дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Группы.

5. Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Группе, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Группы соответствует требованиям поправок, Группа не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в кассе	31 246 830	26 677 494
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	42 038 588	29 724 087
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках и небанковских кредитных организациях		
- Российской Федерации	25 881 414	7 585 768
- других стран	17 417 154	7 552 120
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	870 594	93 461
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовыми организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	108 472 209	93 688 641
За вычетом: резервов под ОКУ	(1 176)	–
Итого денежные средства и их эквиваленты	225 925 613	165 321 571

Все остатки денежных средств и их эквивалентов относятся к 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Итого
Резерв по ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	670
Новые активы созданные или приобретенные	26
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	(62)
Прекращение признания резерва в результате продажи финансовых инструментов	(803)
Курсовые разницы	1 345
На 31 декабря 2018 г.	1 176

По состоянию на 31 декабря 2018 года эквиваленты денежных средств в сумме 108 472 209 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 93 688 641 тыс. руб.) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, со справедливой стоимостью 120 002 217 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 104 847 900 тыс. руб.). Группа имеет право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года эквиваленты денежных средств в сумме 0 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 4 936 482 тыс. руб.) нельзя было свободно использовать для финансирования повседневной деятельности Группы. Данная сумма представляет собой незавершенные расчеты клиентов Группы. Группа отразила данную сумму в прочих финансовых обязательствах. См. Примечание 20.

На 31 декабря 2018 года на балансе Группы отражены средства двух контрагентов-финансовых организаций (31 декабря 2017 г.: два контрагента-финансовые организации) с балансовыми остатками, превышающими 10% от консолидированного собственного капитала Группы на эту дату. На 31 декабря 2018 года совокупный остаток средств этого клиента составил 159 061 733 тыс. руб. или 71,18% от суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 г.: 115 708 957 тыс. руб. или 72,14%).

6. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже представлена сумма обеспечения, перешедшего в собственность Группы в результате инвестиционных операций, по которым не требовалось использование денежных средств и их эквивалентов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Неденежная инвестиционная деятельность		
Общая сумма обеспечения, перешедшего в собственность в обмен на кредиты и авансы клиентам	935 214	946 814

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы, отражается в составе прочих активов. См. Примечание 14.

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовыми организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
Минимальный риск	42 038 588	—	9 835 747	—	—	51 874 335
Отличная кредитоспособность	—	63	6 866 627	—	—	6 866 690
Очень высокая кредитоспособность	—	17 138 148	669 251	870 594	101 112 590	119 790 583
Высокая кредитоспособность	—	7 504 557	3	—	—	7 504 560
Устойчивая кредитоспособность	—	1 189 800	32 752	—	—	1 222 552
Средняя кредитоспособность	—	48 836	—	—	7 184 688	7 233 524
Посредственная кредитоспособность	—	10	—	—	174 931	174 941
Низкая кредитоспособность	—	—	12 774	—	—	12 774
Итого эквиваленты денежных средств	42 038 588	25 881 414	17 417 154	870 594	108 472 209	194 679 959

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками и другими финансовыми организациями с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
Минимальный риск	29 724 087	—	6 210 916	—	—	35 935 003
Отличная кредитоспособность	—	—	3 621	—	—	3 621
Очень высокая кредитоспособность	—	6 972 140	1 243 089	93 461	86 277 309	94 585 999
Высокая кредитоспособность	—	—	5 031	—	—	5 031
Устойчивая кредитоспособность	—	425 518	—	—	—	425 518
Средняя кредитоспособность	—	187 162	18 627	—	—	205 789
Посредственная кредитоспособность	—	—	58 170	—	5 981 452	6 039 622
Низкая кредитоспособность	—	948	12 666	—	1 429 880	1 443 494
Итого эквиваленты денежных средств	29 724 087	7 585 768	7 552 120	93 461	93 688 641	138 644 077

6. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Анализ денежных средств и их эквивалентов по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Еврооблигации Российской Федерации	6 873 564	8 784 036
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 002 195	4 227 092
Корпоративные еврооблигации	4 669 501	11 428 814
Корпоративные облигации	2 466 310	16 899 753
Муниципальные облигации	–	1 562
Итого долговые ценные бумаги	19 011 570	41 341 257
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО		
Корпоративные еврооблигации	741 506	–
Итого торговые ценные бумаги	19 753 076	41 341 257

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки обесценения этих ценных бумаг.

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа	Евро-облигации Российской Федерации	Корпоративные евро-облигации	Муниципальные облигации	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)						
Минимальный риск	151 276	5 002 195	6 873 564	302 223	–	12 329 258
Отличная кредитоспособность	165 315	–	–	2 654 554	–	2 819 869
Очень высокая кредитоспособность	201 929	–	–	473 094	–	675 023
Высокая кредитоспособность	–	–	–	–	–	–
Устойчивая кредитоспособность	1 716 338	–	–	1 981 136	–	3 697 474
Средняя кредитоспособность	231 452	–	–	–	–	231 452
Итого торговые ценные бумаги	2 466 310	5 002 195	6 873 564	5 411 007	–	19 753 076

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

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа	Евро-облигации Российской Федерации	Корпоративные евро-облигации	Муниципальные облигации	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)						
Минимальный риск	1 169 163	4 227 092	8 784 036	—	1 562	14 181 853
Отличная кредитоспособность	144 886	—	—	3 813 640	—	3 958 526
Очень высокая кредитоспособность	5 587 345	—	—	2 621 804	—	8 209 149
Высокая кредитоспособность	5 177 999	—	—	1 520 843	—	6 698 842
Устойчивая кредитоспособность	3 739 109	—	—	3 472 527	—	7 211 636
Средняя кредитоспособность	937 535	—	—	—	—	937 535
Низкая кредитоспособность	143 716	—	—	—	—	143 716
Итого торговые ценные бумаги	16 899 753	4 227 092	8 784 036	11 428 814	1 562	41 341 257

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 32.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в портфеле Банка отсутствовали просроченные или обесцененные торговые ценные бумаги и остатки торговых ценных бумаг, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просрочены. Торговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам, представляет собой ценные бумаги, которые были проданы по договорам РЕПО и которые контрагент может продать или повторно заложить на основании договорных условий или общепринятой практики. Договоры РЕПО носят кратковременный характер и истекают в марте 2019 года. На 31 декабря 2018 года корпоративные еврооблигации включали в себя ценные бумаги справедливой стоимостью 741 506 тыс. руб., заложенные по договорам РЕПО (31 декабря 2017 г.: 0). См. Примечания 16 и 34.

Анализ торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам, по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32.

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	938 335	1 498 580
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	1 105 794	6 201 781
За вычетом: резервов под ОКУ	(20 082)	—
Итого средства в других банках	2 024 047	7 700 361

8. Средства в других банках (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Итого
Резерв по ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	598
Чистая переоценка резервов под обесценение	19 483
Курсовые разницы	1
На 31 декабря 2018 г.	20 082

Размещение в сумме 19 732 тыс. руб. (в 2017: 18 386 тыс. руб.) относится к Ожидаемым кредитным убыткам за весь срок жизни – обесцененные активы и полностью обесценивается. Все остальные размещения относятся к 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	Итого
Отличная кредитоспособность	–	922 066	922 066
Очень высокая кредитоспособность	918 603	183 728	1 102 331
Очень низкая кредитоспособность	19 732	–	19 732
Итого средства в других банках	938 335	1 105 794	2 044 129

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	Итого
Очень высокая кредитоспособность	1 480 194	6 201 781	7 681 975
Очень низкая кредитоспособность	18 386	–	18 386
Итого средства в других банках	1 498 580	6 201 781	7 700 361

Информация об управлении кредитным риском представлена в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы были остатки денежных средств в трех банках-контрагентах (2017 г.: в трех банках) с совокупной суммой средств, превышающей 200 000 тыс. руб. Общая совокупная сумма этих депозитов составляла 1 105 794 тыс. руб. (2017 г.: 7 681 975 тыс. руб.), или 100,00% от общей суммы средств в других банках (2017 г.: 100,00%).

8. Средства в других банках (продолжение)

В целом, кредитный риск, связанный с финансовыми организациями, оценивается в сумме 152 641 371 тыс. руб. (2017 г.: 162 682 744 тыс. руб.), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках, а также производные финансовые инструменты.

Раскрытие справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 38.

Анализ средств в других банках по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Кредиты корпоративным клиентам (корпоративные кредиты)	343 255 446	292 638 893
Кредиты физическим лицам (розничные кредиты)	266 762 303	220 624 987
Кредиты средним организациям (средний бизнес)	57 382 760	35 938 183
Кредиты микро- и малому бизнесу (кредиты ММБ)	22 030 949	17 819 112
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	689 431 458	567 021 175
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(16 024 299)	(19 116 332)
Итого кредиты и авансы клиентам	673 407 159	547 904 843

На 31 декабря 2018 года кредиты и авансы клиентам включают дебиторскую задолженность по финансовой аренде в следующем соотношении: кредиты корпоративным клиентам в размере 8 913 024 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 728 398 тыс. руб.), кредиты средним организациям в размере 3 844 066 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 2 216 640 тыс. руб.) и кредиты микро- и малому бизнесу в размере 260 072 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 159 821 тыс. руб.).

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года:

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесце- ненные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесце- ненные активы	ПСКО	Итого
Резерв по ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	1 141 319	2 121 910	18 174 595	420 787	21 858 611
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	465 329	(448 696)	(16 633)	–	–
Перевод в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(125 397)	210 546	(85 149)	–	–
Перевод в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(15 723)	(365 449)	381 172	–	–
Резервы по процентной выручке	–	–	1 053 511	–	1 053 511
Новые активы созданные или приобретенные	824 214	84 719	–	–	908 933
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	(930 657)	1 706 753	1 679 952	185 177	2 641 225
Амортизация дисконта (признана в процентных доходах)	–	–	(665 346)	–	(665 346)
Изменения договорных денежных потоков, обусловленные изменениями, не ведущими к прекращению признания	(1 716)	2 989	(19 857)	227	(18 357)
Изменения моделей и исходных данных, использованных при расчете ОКУ	15 210	45 477	–	–	60 687
Прекращение признания резервов в результате выбытия кредитов	–	–	(8 397 894)	(118 673)	(8 516 567)
Списание	–	–	(2 128 834)	–	(2 128 834)
Курсовые разницы и прочие корректировки	23 856	47 161	732 427	26 992	830 436
На 31 декабря 2018 г.	1 396 435	3 405 410	10 707 944	514 510	16 024 299

Резерв под обесценение кредитов за 2018 год отличается от представленного в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год в связи с получением суммы в 516 296 тыс. руб., ранее списанной как безнадежная задолженность (2017 г.: 147 864 тыс. руб.). Эта сумма относится к кредитам корпоративным клиентам (396 234 тыс. руб.) и кредитам физическим лицам (120 062 тыс. руб.) и была отражена непосредственно в уменьшение строки резервов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Кредиты корпоратив- ным клиентам	Кредиты средним организа- циям	Розничные кредиты	Кредиты микро- и малому бизнесу	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2017 г.	10 881 314	689 405	12 112 426	1 203 319	24 886 464
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 538 355	158 004	1 864 897	39 269	3 600 525
Выбытие резервов в результате выбытия кредитов	(30 172)	(42 761)	(3 573 947)	(583 377)	(4 230 257)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(4 646 310)	(360 115)	(207 879)	(87 226)	(5 301 530)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитов	(209 482)	(1 093)	(75 248)	(3)	(285 826)
Эффект от приобретения дочерней организации	335 198	98 130	–	13 628	446 956
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2017 г.	7 868 903	541 570	10 120 249	585 610	19 116 332

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение розничного кредитного портфеля в течение 2017 года, с разбивкой по продуктам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необес- ченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Авто- кредиты	Кредитные карты и овер- драфты	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2017 г.	6 600 859	1 829 262	1 509 381	2 172 924	12 112 426
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 234 290	308 086	(121 940)	444 461	1 864 897
Выбытие резервов в результате выбытия кредитов	(2 548 330)	(179 686)	(185 526)	(660 405)	(3 573 947)
Средства, списанные в течение периода как безнадежные	(74 331)	(70 233)	(38 256)	(25 059)	(207 879)
Курсовые разницы по резерву под обесценение кредитов	(2 029)	(68 192)	(4 734)	(293)	(75 248)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2017 г.	5 210 459	1 819 237	1 158 925	1 931 628	10 120 249

В течение 2018 года Банк продал кредиты клиентам по договорам цессии и другим договорам на общую сумму 10 371 281 тыс. руб. (2017 г.: 5 105 392 тыс. руб.), и получил в обмен на них денежные средства в сумме 5 221 668 тыс. руб. (2017 г.: 488 084 тыс. руб.) и другие активы, балансовая стоимость которых составила 429 838 тыс. руб. (2017 г.: 473 853 тыс. руб.). На дату продажи в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, в отношении этих кредитов был создан резерв под обесценение в общей сумме 5 180 842 тыс. руб. (2017 г.: 4 230 257 тыс. руб.). Чистый финансовый результат от выбытия кредитов, полученный в течение 2018 года и отраженный в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов от прекращения признания и изменения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, составил 461 067 тыс. руб. (2017 г.: 86 802 тыс. руб.).

Ниже представлена концентрация риска в рамках кредитного портфеля по отраслям экономики:

	2018 г.		2017 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	266 762 303	38,69%	220 624 987	38,91%
Производство	168 956 088	24,51%	121 767 361	21,47%
Торговля	98 793 939	14,33%	60 248 466	10,63%
Горнодобывающая промышленность	43 314 489	6,28%	57 863 375	10,20%
Недвижимость	34 091 490	4,94%	57 122 525	10,07%
Транспорт, складское хранение и связь	24 921 265	3,61%	24 019 445	4,24%
Электро-, газо- и водоснабжение	18 261 078	2,65%	6 051 129	1,07%
Сельское хозяйство, охотничье и лесное хозяйство	13 075 278	1,90%	4 056 929	0,72%
Финансовые услуги	5 648 980	0,82%	2 859 610	0,50%
Здравоохранение и социальные услуги	4 526 149	0,66%	5 614 107	0,99%
Гостиничный бизнес и рестораны	3 432 181	0,50%	2 153 388	0,38%
Прочее	7 648 218	1,11%	4 639 853	0,82%
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов)	689 431 458	100,00%	567 021 175	100,00%

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа передала ЗАО «Ипотечный агент Райффайзен 01», предприятию специального назначения (ПСН), зарегистрированному в России, пул ипотечных кредитов физическим лицам с фиксированной процентной ставкой. На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость секьюритизированных кредитов составила 1 010 896 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 1 500 207 тыс. руб.). Дочерняя организация включается в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», поскольку деятельность ПСН осуществляется от лица Группы. Группа имеет полномочия на принятие решений для контроля за деятельностью ПСН. Информация по этой операции представлена в Примечании 35.

В декабре 2017 года Группа продала портфель ипотечных кредитов физическим лицам на сумму 7 421 866 тыс. руб. ООО «Фабрика ИЦБ», дочерней организации АИЖК. Информация по этой операции представлена в Примечании 36.

Существенные изменения в валовой балансовой стоимости кредитного портфеля, которые повлекли за собой изменение резерва на возможные убытки:

- Перевод кредитов между стадиями обесценения в течение 2018 года (валовая балансовая стоимость):

Перевод между 12-месячными ожидаемыми кредитными убытками и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – необесцененными активами		Перевод между Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – необесцененными активами и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – обесцененными активами		Перевод между 12-месячными ожидаемыми кредитными убытками и Ожидаемыми кредитными убытками за весь срок жизни – обесцененными активами	
В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков	В 12-месячные ожидаемые кредитные убытки из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – необесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – необесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – обесцененных активов	В Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы из 12-месячных ожидаемых кредитных убытков	В 12-месячные ожидаемые кредитные убытки из Ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни – обесцененных активов
97 068 531	7 461 564	5 148 686	169 170	2 634 585	13 144

- Списание и выбытие обесцененных кредитов на сумму 10 371 281 тыс. руб.
- Прекращение признания обесцененных кредитов, предоставленных корпоративным клиентам, в размере 4 409 234 тыс. руб. в следствие существенной модификации, что привело к уменьшению суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни на 2 499 542 тыс. руб.
- Объем новых контрактов, заключенных с корпоративными клиентами в сумме 246 084 319 тыс. руб., что способствовало увеличению ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев размере 265 249 тыс. руб.;
- Объем новых контрактов, заключенных с розничными клиентами в сумме 134 774 691 тыс. руб., что повлекло за собой увеличение ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев на 643 688 тыс. руб.

В таблице ниже представлена сумма недисконтированного ОКУ при первоначальном признании по приобретенным кредитным обесцененным кредитам и авансам клиентам, которые были первоначально признаны в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года:

	2018 г.
Крупные предприятия	2 499 542
Ипотечные кредиты	234 217
Прочие розничные кредиты	56 975
Всего неучтенный ОКУ при первоначальном признании ПСКО	2 790 734

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов**

Если условия были пересмотрены в той мере, в какой финансовый актив по существу становится новым кредитом, Группа прекращает признание финансового актива с разницей, признанной как прибыль или убыток от прекращения признания, в той мере, в какой убыток от обесценения еще не был отражен. Вновь признанные кредиты классифицируются как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки для целей оценки ОКУ, если только новый кредит не считается ПСКО.

Если изменение не приводит к существенным различиям в движении денежных средств, то изменение не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных в первоначальном ОКУ, группа регистрирует прибыль или убыток от изменений в той мере, в какой убыток от обесценения еще не был отражен.

В таблице ниже размещены кредиты с изменёнными условиями и соответствующие убытки, понесенные Группой в течении 2018 года.

	2018 г.
Изменение условий кредитных договоров	
Амортизационная стоимость после изменения	7 353 697
Чистая измененная стоимость	(35 282)

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

Учитываемое обеспечение должно иметь следующие характеристики:

- ▶ действительное право собственности, которое должно быть надлежащим образом оформлено и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- ▶ устойчивая внутренняя стоимость на период не менее максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно отслеживается и оценивается Группой. В случае уменьшения стоимости Группа незамедлительно принимает надлежащие ответные меры;
- ▶ возможность и желание реализовать обеспечение. Обеспечение должно быть возможно реализовать за денежное вознаграждение в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране.

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обменян материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которой стороны действовали осмотрительно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Группы отдел по управлению рисками, связанными с обеспечением, регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Группы, а в некоторых случаях привлекает для этого независимых оценщиков.

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

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Розничные кредиты	Кредиты ММБ	Средний бизнес	Итого
Необеспеченные кредиты	156 414 759	149 893 268	668 050	3 689 434	310 665 511
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами коммерческой недвижимости	30 936 012	—	15 284 728	15 970 017	62 190 757
- гарантиями и поручительствами	135 884 967	—	3 088 352	30 525 076	169 498 395
- гарантиями материнского банка	109 762	—	—	—	109 762
- оборудованием и транспортными средствами	19 858 425	1 161 646	754 426	6 701 167	28 475 664
- объектами жилой недвижимости	51 462	115 707 389	2 235 393	497 066	118 491 310
- прочими активами	59	—	—	—	59
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	343 255 446	266 762 303	22 030 949	57 382 760	689 431 458
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2018 г.	(4 150 095)	(10 283 962)	(761 316)	(828 926)	(16 024 299)
Итого кредиты и авансы клиентам	339 105 351	256 478 341	21 269 633	56 553 834	673 407 159

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Розничные кредиты	Кредиты ММБ	Средний бизнес	Итого
Необеспеченные кредиты	147 252 818	123 591 449	794 616	6 594 002	278 232 885
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами коммерческой недвижимости	52 222 611	—	12 132 605	11 730 259	76 085 475
- гарантиями и поручительствами	71 667 273	—	2 465 912	14 015 763	88 148 948
- оборудованием и транспортными средствами	15 279 887	4 064 913	622 294	2 861 773	22 828 867
- объектами жилой недвижимости	736 746	92 968 625	1 779 192	490 732	95 975 295
- прочими активами	3 170 230	—	24 493	245 654	3 440 377
- переуступкой будущих сумм к получению	755 690	—	—	—	755 690
- денежными депозитами	1 553 638	—	—	—	1 553 638
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	292 638 893	220 624 987	17 819 112	35 938 183	567 021 175
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2017 г.	(7 868 903)	(10 120 249)	(585 610)	(541 570)	(19 116 332)
Итого кредиты и авансы клиентам	284 769 990	210 504 738	17 233 502	35 396 613	547 904 843

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)***Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)***

Ниже представлена информация об обеспеченных кредитах за вычетом резерва под обесценение, включенных в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы:

	<u>2018 г.</u>
Корпоративные кредиты	6 553 403
Кредиты малому бизнесу	298 110
Кредиты среднему бизнесу	779 843
Потребительские кредиты	25 386
Ипотечные кредиты	809 293
	<hr/>
	8 466 035
	<hr/>

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов юридическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесце- ненные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесце- ненные активы	ПСКО	Итого
Крупные предприятия					
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых проводится на коллективной основе					
Минимальный риск	217 952	–	–	–	217 952
Отличная кредитоспособность	47 482 190	8 610 808	–	–	56 092 998
Очень высокая кредитоспособность	43 720 645	43 747 354	–	–	87 467 999
Высокая кредитоспособность	47 185 532	15 608 978	–	–	62 794 510
Устойчивая кредитоспособность	69 295 744	5 153 122	–	–	74 448 866
Средняя кредитоспособность	41 422 183	3 367 037	–	–	44 789 220
Посредственная кредитоспособность	2 517 733	2 082 691	–	–	4 600 424
Низкая кредитоспособность	1 173 316	1 531 097	–	–	2 704 413
Очень низкая кредитоспособность	–	–	–	–	–
Без рейтинга	73	118 771	–	–	118 844
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	253 015 368	80 219 858	–	–	333 235 226
Просроченные, но необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	–	–	–	–
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	–	–	–	–	–
Индивидуально обесцененные					
- непросроченные	–	–	4 201 679	4 015 228	8 216 907
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	80 724	–	80 724
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	–	–	–
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	143 071	–	143 071
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	709 444	870 074	1 579 518
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	–	–	5 134 918	4 885 302	10 020 220
Итого кредиты и авансы клиентам до вычета резерва	253 015 368	80 219 858	5 134 918	4 885 302	343 255 446
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(262 528)	(1 388 129)	(2 028 404)	(471 034)	(4 150 095)
Итого кредиты и авансы клиентам	252 752 840	78 831 729	3 106 514	4 414 268	339 105 351

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесце- ненные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесце- ненные активы	ПСКО	Итого
(в тысячах российских рублей)					
Кредиты среднему бизнесу и ММБ					
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых проводится на коллективной основе					
Минимальный риск	–	–	–	–	–
Отличная кредитоспособность	–	–	–	–	–
Очень высокая кредитоспособность	6 044	–	–	–	6 044
Высокая кредитоспособность	725 531	94 632	–	–	820 163
Устойчивая кредитоспособность	13 682 445	65 589	–	–	13 748 034
Средняя кредитоспособность	36 240 355	1 852 385	–	–	38 092 740
Посредственная кредитоспособность	19 759 434	1 473 502	–	–	21 232 936
Низкая кредитоспособность	1 659 672	920 612	–	–	2 580 284
Очень низкая кредитоспособность	3 521	167 033	–	–	170 554
Без рейтинга	259 865	–	–	–	259 865
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	72 336 867	4 573 753	–	–	76 910 620
Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
- с задержкой платежа менее 30 дней	50 703	37 727	–	–	88 430
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	75 125	–	–	75 125
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	15 079	–	–	15 079
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	50 703	127 931	–	–	178 634
Индивидуально обесцененные					
- непросроченные	–	–	238 099	–	238 099
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	146 792	–	146 792
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	6 585	–	6 585
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	–	231 826	–	231 826
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	358 422	–	358 422
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	390 742	–	390 742
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	951 989	–	951 989
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	–	–	2 324 455	–	2 324 455
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	72 387 570	4 701 684	2 324 455	–	79 413 709
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(329 602)	(43 555)	(1 217 085)	–	(1 590 242)
Итого кредиты и авансы клиентам	72 057 968	4 658 129	1 107 370	–	77 823 467

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Средний бизнес	Кредиты ММБ	Итого
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Минимальный риск	11 656	—	—	11 656
Отличная кредитоспособность	56 391 592	—	—	56 391 592
Очень высокая кредитоспособность	67 944 892	—	2 604	67 947 496
Высокая кредитоспособность	62 109 934	786 047	318 786	63 214 767
Устойчивая кредитоспособность	47 272 114	8 203 479	1 649 605	57 125 198
Средняя кредитоспособность	35 817 665	21 595 908	3 167 264	60 580 837
Посредственная кредитоспособность	4 743 064	4 427 518	9 168 863	18 339 445
Низкая кредитоспособность	3 634 382	25 728	2 240 003	5 900 113
Очень низкая кредитоспособность	—	35 449	217 300	252 749
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	277 925 299	35 074 129	16 764 425	329 763 853
Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
- с задержкой платежа менее 30 дней	427 681	103 359	79 326	610 366
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	—	—	25 505	25 505
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	—	—	15 819	15 819
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	—	—	—	—
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	427 681	103 359	120 650	651 690
Индивидуально обесцененные кредиты				
- непросроченные	3 808 709	122 305	120 827	4 051 841
- с задержкой платежа менее 30 дней	—	—	14 212	14 212
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	1 192 524	—	16 758	1 209 282
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	1 263 686	—	35 324	1 299 010
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	1 058 355	143 102	32 148	1 233 605
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	776 852	65 057	76 219	918 128
- с задержкой платежа свыше 365 дней	6 185 787	430 231	638 549	7 254 567
Итого индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)	14 285 913	760 695	934 037	15 980 645
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	292 638 893	35 938 183	17 819 112	346 396 188
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(7 868 903)	(541 570)	(585 610)	(8 996 083)
Итого кредиты и авансы клиентам	284 769 990	35 396 613	17 233 502	337 400 105

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

Ниже приводится анализ качества розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесценен- ные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесценен- ные активы	ПСКО	Итого розничные кредиты
Ипотечные кредиты					
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых проводится на коллективной основе					
Минимальный риск	46 188 653	770 787	–	–	46 959 440
Отличная кредитоспособность	38 409 357	1 404 517	–	–	39 813 874
Очень высокая кредитоспособность	14 771 006	1 864 700	–	–	16 635 706
Высокая кредитоспособность	3 941 472	2 290 627	–	–	6 232 099
Устойчивая кредитоспособность	1 626 629	1 350 258	–	–	2 976 887
Средняя кредитоспособность	263 992	1 164 802	–	–	1 428 794
Посредственная кредитоспособность	62 681	652 240	–	–	714 921
Низкая кредитоспособность	–	404 822	–	–	404 822
Очень низкая кредитоспособность	–	212 962	–	–	212 962
Без рейтинга	–	68 014	–	–	68 014
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	105 263 790	10 183 729	–	–	115 447 519
Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
- с задержкой платежа менее 30 дней	37 857	392 957	–	–	430 814
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	107 096	–	–	107 096
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	23 932	–	–	23 932
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	37 857	523 985	–	–	561 842
Индивидуально обесцененные					
- непросроченные	–	–	498 947	268 340	767 287
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	95 317	26 894	122 211
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	75 632	4 861	80 493
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	–	71 261	537	71 798
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	132 411	16 302	148 713
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	178 179	40 141	218 320
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	883 072	56 345	939 417
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	–	–	1 934 819	413 420	2 348 239
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	105 301 647	10 707 714	1 934 819	413 420	118 357 600
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(59 387)	(309 427)	(1 287 849)	(30 389)	(1 687 052)
Итого кредиты и авансы клиентам	105 242 260	10 398 287	646 970	383 031	116 670 548

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесце- ненные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесце- ненные активы	ПСКО	Итого розничные кредиты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Прочие розничные кредиты					
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых проводится на коллективной основе					
Минимальный риск	6 640 775	247 962	–	–	6 888 737
Отличная кредитоспособность	15 038 091	517 683	–	–	15 555 774
Очень высокая кредитоспособность	28 368 020	1 670 394	–	–	30 038 414
Высокая кредитоспособность	35 997 453	4 853 667	–	–	40 851 120
Устойчивая кредитоспособность	23 439 584	5 845 008	–	–	29 284 592
Средняя кредитоспособность	7 542 928	3 945 893	–	–	11 488 821
Посредственная кредитоспособность	1 121 379	1 739 992	–	–	2 861 371
Низкая кредитоспособность	47 219	947 865	–	–	995 084
Очень низкая кредитоспособность	11 026	797 002	–	–	808 028
Без рейтинга	–	572 102	–	–	572 102
Итого непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	118 206 475	21 137 568	–	–	139 344 043
Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
- с задержкой платежа менее 30 дней	437 905	1 160 224	–	–	1 598 129
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	432 237	–	–	432 237
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	260 015	–	–	260 015
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (валовая сумма)	437 905	1 852 476	–	–	2 290 381
Индивидуально обесцененные					
- непросроченные	–	–	324 461	23 627	348 088
- с задержкой платежа менее 30 дней	–	–	68 047	2 043	70 090
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	–	–	61 911	803	62 714
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	–	–	81 960	852	82 812
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	–	–	838 747	4 802	843 549
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	–	–	1 489 172	7 045	1 496 217
- с задержкой платежа свыше 365 дней	–	–	3 860 822	5 988	3 866 810
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	–	–	6 725 120	45 160	6 770 280
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	118 644 380	22 990 044	6 725 120	45 160	148 404 704
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(744 918)	(1 664 299)	(6 174 606)	(13 087)	(8 596 910)
Итого кредиты и авансы клиентам	117 899 462	21 325 745	550 514	32 073	139 807 794

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

Ниже приводится анализ качества розничных кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необес- ченные потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Авто- кредиты	Кредитные карты и овер- драфты	Итого розничные кредиты
Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
Минимальный риск	3 976 390	42 499 568	479 950	784 514	47 740 422
Отличная кредитоспособность	10 327 643	23 270 951	527 785	1 893 781	36 020 160
Очень высокая кредитоспособность	20 074 677	12 311 418	969 087	3 543 896	36 899 078
Высокая кредитоспособность	24 515 704	6 191 227	487 053	4 075 009	35 268 993
Устойчивая кредитоспособность	21 791 870	3 396 053	161 225	2 556 090	27 905 238
Средняя кредитоспособность	11 765 745	2 110 081	83 751	1 136 349	15 095 926
Посредственная кредитоспособность	2 904 915	731 864	60 638	676 111	4 373 528
Низкая кредитоспособность	1 042 676	492 040	33 788	235 473	1 803 977
Очень низкая кредитоспособность	1 437 597	1 195 253	35 614	163 917	2 832 381
Итого краткосрочные и не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	97 837 217	92 198 455	2 838 891	15 065 140	207 939 703
Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе					
- с задержкой платежа менее 30 дней	986 636	407 829	102 033	571 555	2 068 053
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	290 820	114 627	27 865	94 919	528 231
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	180 686	55 612	13 179	63 556	313 033
Итого просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 458 142	578 068	143 077	730 030	2 909 317
Индивидуально обесцененные кредиты					
- непросроченные	213 436	692 845	14 270	64 548	985 099
- с задержкой платежа менее 30 дней	44 218	96 279	11 339	29 853	181 689
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	45 298	148 356	6 208	13 375	213 237
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	55 316	89 660	3 167	11 642	159 785
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	517 903	222 960	43 280	167 282	951 425
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	890 673	191 496	82 004	680 028	1 844 201
- с задержкой платежа свыше 365 дней	2 263 070	1 314 433	1 141 251	721 777	5 440 531
Итого индивидуально обесцененные кредиты (валовая сумма)	4 029 914	2 756 029	1 301 519	1 688 505	9 775 967
Итого кредиты и авансы клиентам, до вычета резерва	103 325 273	95 532 552	4 283 487	17 483 675	220 624 987
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(5 210 459)	(1 819 237)	(1 158 925)	(1 931 628)	(10 120 249)
Итого кредиты и авансы клиентам	98 114 814	93 713 315	3 124 562	15 552 047	210 504 738

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

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

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

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Группы с использованием ее корпоративных инструкций на основании внутренней экспертной оценки и оценки независимого оценщика.

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

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

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

Финансовое влияние обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение и прочие механизмы повышения кредитного качества которых равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение и прочие механизмы повышения кредитного качества которых меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»). Влияние обеспечения на 31 декабря 2018 года:

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

Влияние обеспечения на 31 декабря 2018 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	141 510 706	574 952 875	197 594 645	39 388 159
Розничные кредиты	113 807 712	254 554 510	142 670 629	1 378 280
Кредиты ММБ	20 692 610	128 985 969	577 023	78 443
Средний бизнес	48 717 148	281 040 312	7 836 686	2 372 454
Итого	324 728 176	1 239 533 666	348 678 983	43 217 336

Влияние обеспечения на 31 декабря 2017 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	131 769 247	620 303 270	153 000 743	9 819 962
Розничные кредиты	92 981 771	205 776 516	117 522 967	1 752 827
Кредиты ММБ	16 136 246	96 626 507	1 097 256	548 251
Средний бизнес	27 147 940	152 264 989	8 248 673	1 715 513
Итого	268 035 204	1 074 971 282	279 869 639	13 836 553

Информация по справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам Группы на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена в Примечании 38. Анализ кредитов и авансов клиентам по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

В таблице ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (валовые инвестиции в аренду) и их приведенная стоимость на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2018 г.	7 650 520	7 708 885	286 399	15 645 804
Незаработанный финансовый доход	(1 439 428)	(1 009 453)	(30 284)	(2 479 165)
Резерв под обесценение	(101 763)	(47 047)	(668)	(149 478)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 31 декабря 2018 г.	6 109 329	6 652 385	255 447	13 017 161

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменение условий кредитных договоров и реструктуризация долгов (продолжение)

В таблице ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (валовые инвестиции в аренду) и их приведенная стоимость на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2017 г.	5 688 392	6 390 129	331 083	12 409 604
Незаработанный финансовый доход	(943 963)	(1 313 725)	(47 057)	(2 304 745)
Резерв под обесценение	(323 879)	(101 696)	–	(425 575)
Приведенная стоимость дебиторской задолженности по аренде на 31 декабря 2017 г.	4 420 550	4 974 708	284 026	9 679 284

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде включает 13 017 161 тыс. руб. гарантированной остаточной стоимости, которая аккумулируется в пользу Группы.

10 Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения

Инвестиционные ценные бумаги, в том числе заложенные по договорам РЕПО, включают в себя следующее:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)		
Корпоративные еврооблигации	13 591 444	5 662 986
Корпоративные облигации	6 165 123	318 749
Еврооблигации Европейского банка реконструкции и развития	2 905 862	2 912 080
За вычетом: резерва под обесценение	(181 146)	(3 400)
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	22 481 283	8 890 415
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Облигации ЦБ РФ	97 343 113	X
Корпоративные облигации	4 494 557	X
Облигации федерального займа (ОФЗ)	147 099	X
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	132 848	X
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные в залог в качестве обеспечения по обязательствам перед Центральным банком		
Облигации ЦБ РФ	8 134 514	–
Итого ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	110 252 131	X
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Корпоративные облигации	X	7 581 264
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	X	7 581 264
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 806 188	7 073 905
Муниципальные облигации	–	370 222
Корпоративные облигации	–	1 125 639
Корпоративные еврооблигации	–	1 610 474
Казначейские облигации США	–	1 735 467
Еврооблигации Российской Федерации	–	868 365
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 806 188	12 784 072
Итого инвестиционные ценные бумаги	140 539 602	29 255 751

10 Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги были признаны как отдельные статьи бухгалтерского баланса на 31 декабря 2017 года в составе прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через консолидированную прибыль или убыток, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и прочих активов. Все портфельные ценные бумаги относятся к 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	2 980	–	2 980
Перевод в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(2 795)	2 795	–
Новые активы созданные или приобретенные	2 452	–	2 452
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	162	175 399	175 561
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(174)	–	(174)
Курсовые разницы	327	–	327
На 31 декабря 2018 г.	2 952	178 194	181 146

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	141	141
Новые активы созданные или приобретенные	5 182	5 182
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	6 866	6 866
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(203)	(203)
На 31 декабря 2018 г.	11 986	11 986

На 31 декабря 2017 года Группа в безотзывном порядке классифицировала долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убыток, не являющиеся частью торгового портфеля, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги отвечали требованиям классификации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что комитет по управлению активами и пассивами Группы (КоАП) оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 вышеуказанные ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку финансовые инструменты не удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи.

В отношении ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает отдельные признаки обесценения.

10 Инвестиционные ценные бумаги, в том числе переданные в залог в качестве обеспечения (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	Облигации ЦБ РФ	Облигации Европей- ского банка реконст- рукции и развития (Облигации ЕБРР)	Корпора- тивные евро- облигации	Корпора- тивные облигации	Облигации федерального займа	Долевые ценные бумаги, оценива- емые по справед- ливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)							
Минимальный риск	105 477 627	2 905 625	—	—	7 953 287	—	116 336 539
Отличная кредитоспособность	—	—	6 969 181	—	—	—	6 969 181
Очень высокая кредитоспособность	—	—	6 481 412	5 807 419	—	18	12 288 849
Высокая кредитоспособность	—	—	—	—	—	132 830	132 830
Устойчивая кредитоспособность	—	—	—	4 494 557	—	—	4 494 557
Средняя кредитоспособность	—	—	—	317 646	—	—	317 646
Итого инвестиционные ценные бумаги	105 477 627	2 905 625	13 450 593	10 619 622	7 953 287	132 848	140 539 602

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тысячах российских рублей)	Казначей- ские облигации США	Облигации федерального займа	Облигации Европей- ского банка реконст- рукции и развития (Облигации и ЕБРР)	Корпора- тивные евро- облигации	Корпора- тивные облигации	Муници- пальные облигации	Евро- облигации Россий- ской Федерации	Итого
Не просроченные и не обесцененные (по справедливой стоимости)								
Минимальный риск	1 735 467	7 073 905	2 912 080	87 594	—	370 222	868 365	13 047 633
Отличная кредитоспособность	—	—	—	2 215 293	—	—	—	2 215 293
Очень высокая кредитоспособность	—	—	—	4 527 092	153 022	—	—	4 680 114
Высокая кредитоспособность	—	—	—	324 168	8 549 754	—	—	8 873 922
Устойчивая кредитоспособность	—	—	—	118 123	—	—	—	118 123
Средняя кредитоспособность	—	—	—	—	320 666	—	—	320 666
Итого инвестиционные ценные бумаги	1 735 467	7 073 905	2 912 080	7 272 270	9 023 442	370 222	868 365	29 255 751

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2018 года облигации не являются ни просроченными, ни обесцененными и характеризуются высоким кредитным рейтингом.

Облигации ООО «Фабрика ИЦБ», дочерней организации АИЖК, были приобретены в декабре 2017 года. Информация по этой операции представлена в Примечании 36.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 35. Информация о справедливой стоимости каждой категории инвестиций раскрыта в Примечании 41.

11 Инвестиции в ассоциированные организации

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Райффайзен Лайф	526 122	336 604
Итого инвестиции в ассоциированные организации	526 122	336 604

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января		336 604	2 289 714
Прекращение признания инвестиции в ассоциированную организацию в связи с приобретением дочерней организации	40	–	(2 202 771)
Дивиденды полученные		(76 126)	(137 025)
Доля в финансовом результате ассоциированных организаций в отчетном периоде		265 644	386 686
Балансовая стоимость на 31 декабря		526 122	336 604

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

Название	2018 г.		2017 г.	
	% доли участия (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регист- рации, если отличается)	% доли участия (% прав голоса, если отличается)	Место ведения деятельности (страна регист- рации, если отличается)
Райффайзен Лайф	25%	Российская Федерация	25%	Российская Федерация

Передача контроля над ООО «Райффайзен-Лизинг» Банку произошла 25 октября 2017 года. Подробная информация представлена в Примечании 40.

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Райффайзен Лайф
Оборотные активы	2 407 789
Внеоборотные активы	19 979 888
Краткосрочные обязательства	705 756
Долгосрочные обязательства	20 038 354
Выручка	7 322 997
Прибыль за год	1 062 575
Итого совокупный доход	322 424
Денежные потоки от операционной деятельности	4 017 350
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(3 603 934)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(325 500)

11 Инвестиции в ассоциированные организации (продолжение)

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным ассоциированным организациям по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Райффайзен Лайф
Оборотные активы	1 865 939
Внеоборотные активы	15 404 689
Краткосрочные обязательства	827 999
Долгосрочные обязательства	14 771 488
Выручка	5 794 281
Прибыль за год	538 540
Итого совокупный доход	759 563
Денежные потоки от операционной деятельности	3 518 090
Денежные потоки от инвестиционной деятельности	(3 283 163)
Денежные потоки от финансовой деятельности	(585 900)

12 Основные средства и нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)		Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Улучшения арендованного имущества	Программное обеспечение и лицензии	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2017 г.			11 147 677	8 709 710	1 472 570	9 854 980	435 012	31 619 949
Накопленный износ и амортизация			(1 909 992)	(6 815 396)	(1 246 285)	(6 910 611)	–	(16 882 284)
Балансовая стоимость на 1 января 2017 г.			9 237 685	1 894 314	226 285	2 944 369	435 012	14 737 665
Поступления			88 046	814 660	264 406	1 941 325	838 071	3 946 508
Переводы			3 097	129 854	1 699	339 421	(474 071)	–
Амортизационные отчисления			(303 915)	(727 351)	(103 337)	(2 043 670)	–	(3 178 273)
Выбытия (по первоначальной стоимости)			(64 457)	(607 306)	(29 757)	(734 316)	(120 494)	(1 556 330)
Выбытия (накопленный износ и амортизация)			675	580 790	29 757	443 123	–	1 054 345
Повышение стоимости в течение финансового года			(61 372)	–	–	–	–	(61 372)
Эффект от приобретения дочерней организации – первоначальная стоимость			–	6 410	–	79 198	–	85 608
Эффект от приобретения дочерней организации – накопленный износ и амортизация			–	(6 069)	–	(24 126)	–	(30 195)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.			8 899 759	2 085 302	389 053	2 945 324	678 518	14 997 956
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2017 г.			11 174 363	9 046 918	1 708 918	11 401 410	678 518	34 010 127
Накопленный износ и амортизация			(2 274 604)	(6 961 616)	(1 319 865)	(8 456 086)	–	(19 012 171)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.			8 899 759	2 085 302	389 053	2 945 324	678 518	14 997 956
Поступления			80 276	1 161 904	158 065	1 420 498	240 070	3 060 813
Накопленный износ и амортизация			(271 303)	(703 778)	(117 049)	(1 892 480)	–	(2 984 610)
Выбытия (по первоначальной стоимости)			(386 165)	(165 261)	(11 348)	(223 616)	(449 340)	(1 235 730)
Выбытия (накопленный износ и амортизация)			115 623	149 935	7 461	214 887	–	487 906
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.			8 438 190	2 528 102	426 182	2 464 613	469 248	14 326 335
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2018 г.			10 868 474	10 043 561	1 855 635	12 598 292	469 248	35 835 210
Накопленный износ и амортизация			(2 430 284)	(7 515 459)	(1 429 453)	(10 133 679)	–	(21 508 875)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.			8 438 190	2 528 102	426 182	2 464 613	469 248	14 326 335

12. Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

13 Производные инструменты и прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	24 524 801	17 880 809
- Валютно-процентные свопы	14 342 361	15 310 659
- Валютные свопы	10 006 865	2 180 176
- Валютные опционы	96 024	9 893
- Валютные форварды	79 551	380 081
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	3 642 931	3 393 979
- Процентные свопы	3 642 931	3 393 979
Дебиторская задолженность по пластиковым картам	5 459 025	3 808 675
Платежи в рамках приобретения оборудования для передачи в лизинг	1 514 781	546 005
Торговая дебиторская задолженность	842 076	630 421
Прочее	499 752	411 509
Итого производные инструменты и прочие финансовые активы	36 483 366	26 671 398

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года производные инструменты и прочие финансовые активы Группы не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа проводит операции с производными финансовыми инструментами, расчеты по которым осуществляются на нетто основе, с контрагентами, имеющими кредитный рейтинг не ниже высокого (см. Примечание 32).

Информация о справедливой стоимости каждой категории производных инструментов и прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 38. Анализ производных инструментов и прочих финансовых активов по географическому признаку, срокам погашения и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

14 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Предоплата за услуги и оборудование	2 291 180	1 019 622
Обеспечение, перешедшее в собственность Группы	935 214	946 814
Предоплата по налогам (кроме налога на прибыль)	69 459	79 317
Прочее	188 035	138 475
Итого прочие активы	3 483 888	2 184 228

14 Прочие активы (продолжение)

Обеспечение, перешедшее в собственность Группы, представляет собой объекты недвижимости и прочие активы, полученные Группой в счет погашения просроченных кредитов. В данный момент Группа оценивает возможность продажи данных активов. Балансовая стоимость обеспечения, перешедшего в собственность Группы, за вычетом накопленных убытков от обесценения составляет 935 214 тыс. руб. (2017 г.: 946 814 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года оборотная часть нефинансовых активов составляла 3 483 888 тыс. руб. (2017 г.: 2 184 228 тыс. руб.).

15 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Ниже приведены основные классы внеоборотных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
<i>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи:</i>		
Основные средства	221 537	59 728
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	221 537	59 728

Группа активно ведет действия по продаже данных активов и рассчитывает завершить продажу до конца 2018 года.

16 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	15 633 240	14 824 830
Краткосрочные депозиты других банков	7 871 510	1 931 006
Долгосрочные депозиты других банков	735 372	827 542
Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с прочими финансовыми организациями	704 637	—
Кредиты ЦБ РФ	8 996 553	1 120 580
Итого средства других банков	33 941 312	18 703 958

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна их справедливой стоимости. См. Примечание 38.

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства других банков включали обязательства в сумме 8 113 120 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 0) по кредитам ЦБ РФ, обеспеченным однодневными ценными бумагами по ставке 8,75 процента годовых. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных в залог в качестве обеспечения по обязательствам перед ЦБ РФ, составила 8 134 514 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 0). См. Примечание 38. По состоянию на 31 декабря 2018 года средства других банков включали обязательства в сумме 883,433 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 0) по кредитам ЦБ РФ, обеспеченным поручительством.

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства других банков включали обязательства в сумме 704 637 тыс. руб. (2017 г.: 0 тыс. руб.) по договорам РЕПО. См. Примечания 7, 10 и 34. На 31 декабря 2018 года справедливая стоимость торговых ценных бумаг, проданных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила 741 506 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 0 тыс. руб.).

Анализ средств других банков по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 32.

17 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	766 244	670 561
- Срочные депозиты	1 012 297	160 710
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	216 381 498	172 546 123
- Срочные депозиты	187 509 075	74 154 821
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	353 574 577	272 222 933
- Срочные депозиты	113 159 714	122 775 148
Итого средства клиентов	872 403 405	642 530 296

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.		2017 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	466 734 291	53,50%	394 998 081	61,48%
Недвижимость	80 601 079	9,24%	53 368 328	8,31%
Торговля	75 178 676	8,62%	60 459 892	9,41%
Производство	72 674 678	8,33%	49 344 477	7,68%
Финансовые услуги	54 650 712	6,26%	30 686 136	4,78%
Горнодобывающая промышленность	48 737 115	5,59%	11 862 273	1,85%
Транспорт и связь	44 910 756	5,15%	24 072 642	3,75%
Электро-, газо- и водоснабжение	5 550 240	0,64%	2 140 745	0,33%
Прочее	23 365 858	2,67%	15 597 722	2,41%
Итого средства клиентов	872 403 405	100,00%	642 530 296	100,00%

По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупная сумма остатков по двадцати крупнейшим клиентам составляла 110 504 551 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 46 455 802 тыс. руб.), или 12,7% (2017 г.: 7,2%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 4 377 543 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 3 919 976 тыс. руб.), являющиеся обеспечением по безотзывным договорным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства клиентов включали депозиты в сумме 2 477 067 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 4 028 229 тыс. руб.), являющиеся обеспечением по безотзывным договорным обязательствам по гарантиям. См. Примечание 34.

Информация по справедливой стоимости средств клиентов Группы на 31 декабря 2017 года представлена в Примечании 38.

Анализ средств клиентов по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

17 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведен анализ средств клиентов по сегментам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средства клиентов – физических лиц (розничные)	466 734 291	394 998 081
Средства корпоративных клиентов (корпоративные)	289 045 665	163 986 421
Средства клиентов из микро- и малого бизнеса (ММБ)	64 673 662	48 081 136
Средства клиентов из средних организаций (средний бизнес)	50 171 246	34 633 387
Средства клиентов государственных и муниципальных организаций (государственный сектор)	1 778 541	831 271
Итого средства клиентов	872 403 405	642 530 296

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	–	6 090 576
Векселя	42 047	36 029
Облигации, выпущенные на внешнем рынке	–	110 848
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	42 047	6 237 453

11 июня 2018 года Группа погасила облигации серии БО-2, выпущенные на внутреннем рынке, в сумме 6 000 000 тыс. руб.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 38.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32.

19 Срочные заемные средства от материнского банка

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Субординированные кредиты от материнского банка	36 949 036	30 946 996
Итого срочные заемные средства от материнского банка	36 949 036	30 946 996

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

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

19. Срочные заемные средства от материнского банка (продолжение)

Балансовая стоимость каждой категории срочных заемных средств от материнского банка приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку. См. Примечание 38.

Анализ срочных заемных средств от материнского банка и прочих финансовых организаций по географическому признаку, структуре валют, ликвидности и процентной ставке представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

20 Производные инструменты и прочие финансовые обязательства

Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2018 г.
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	14 463 348	5 865 466
- Валютно-процентные свопы	7 480 934	3 180 694
- Валютные свопы	6 316 956	2 608 641
- Валютные форварды	568 835	64 647
- Валютные опционы	96 623	11 484
Незавершенные операции со средствами клиентов Группы	—	4 936 482
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	1 905 513	2 867 331
- Процентные свопы	1 905 513	2 867 331
Короткая позиция по торговым активам	5 065 216	2 313 135
Прочие начисленные расходы	3 740 060	1 765 774
Резерв по обязательствам кредитного характера	1 667 576	268 700
Авансы от лизингополучателей и прочие финансовые обязательства	878 047	1 518 570
Кредиторская задолженность по пластиковым картам	221 163	179 467
Расчеты по конверсионным операциям	161 619	109 878
Торговая кредиторская задолженность	116 538	150 568
Прочее	268 868	213 698
Итого производные инструменты и прочие финансовые обязательства	28 487 948	20 189 069

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

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

Изменения резерва по обязательствам кредитного характера раскрыты в Примечании 34.

Информация по справедливой стоимости производных инструментов и прочих финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года представлена в Примечании 38.

Анализ производных инструментов и прочих финансовых обязательств по структуре валют, по географическому признаку и ликвидности представлен в приложении 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

Информация в отношении взаимозачета представлена в Примечании 35.

21 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Начисленные премии сотрудникам	4 097 987	3 471 862
Резервы под обязательства и отчисления	1 546 067	1 677 316
Обязательства по закупке оборудования	—	565 911
Прочий отложенный комиссионный доход	875 533	420 619
Налоги, кроме налога на прибыль	487 127	551 777
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	66 022	58 775
Прочее	96 115	86 406
Итого прочие обязательства	7 168 851	6 832 666

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущая часть нефинансовых обязательств составляла 7 168 851 тыс. руб. (2017 г.: 6 832 666 тыс. руб.).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	1 677 316	956 857
Эффект от приобретения дочерней организации	—	96 481
Отчисления в резерв в течение года	98 621	945 563
Использование резерва	(126 858)	(255 342)
Восстановление резерва	(103 012)	(66 243)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 546 067	1 677 316

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании **Error! Reference source not found.**

22 Акционерный капитал

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении, тыс.	Номинальная стоимость	Стоимость с учетом инфляции
На 1 января 2017 г.	36 565	36 711 260	43 268 888
На 31 декабря 2017 г.	36 565	36 711 260	36 711 260
На 31 декабря 2018 г.	36 565	36 711 260	36 711 260

По состоянию на 31 декабря 2018 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2018 года Группа не получала взносов в капитал от акционеров.

В течение 2017 года Группа переклассифицировала эффект от гиперинфляции из акционерного капитала в нераспределенную прибыль в размере 6 557 628 тыс. руб.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 тыс. руб. за акцию (2017 г.: 1 004 тыс. руб. за акцию) и обладают одинаковыми правами. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

23 Добавочный оплаченный капитал и прочие резервы

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

На 31 декабря 2018 года добавочный оплаченный капитал в сумме 1 520 016 тыс. руб. представляет взносы акционеров в дополнение к средствам, перечисленным в счет покупки акций (2017 г.: 1 520 016 тыс. руб.).

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

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2018 года неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 88 343 706 тыс. руб. (2017 г.: 64 776 537 тыс. руб.).

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы юридическим лицам	27 176 998	25 633 850
Кредиты и авансы физическим лицам	35 214 701	30 131 243
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 674 105	434 107
Процентные доходы от сделок обратного РЕПО	3 941 498	4 126 952
Денежные средства и их эквиваленты	3 212 655	1 062 190
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 058 228	57 314
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	662 883	206 162
Средства в других банках	186 194	325 035
Прочие процентные доходы		
Процентные свопы	14 755 426	12 647 190
Валютные свопы	5 328 646	6 666 329
Валютно-процентные свопы	4 848 893	4 006 018
Торговые ценные бумаги	3 134 107	2 708 870
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 070 230	1 257 285
Итого процентные доходы	104 264 564	89 262 545
Процентные расходы		
Процентные свопы	14 648 491	12 942 637
Валютные свопы	13 028 176	7 320 165
Текущие/расчетные счета	6 175 928	5 400 504
Валютно-процентные свопы	4 739 485	3 504 542
Срочные депозиты юридических лиц	3 522 000	3 555 706
Срочные депозиты физических лиц	3 463 877	5 552 130
Срочные заемные средства от материнского банка	3 440 348	3 093 263
Срочные депозиты других банков	1 937 895	1 948 212
Выпущенные долговые ценные бумаги	304 532	694 077
Процентные расходы по короткой позиции по торговым облигациям	236 479	408 756
Депозиты ЦБ РФ	120 554	101 637
Корреспондентские счета других банков	78 446	44 707
Процентные расходы от сделок РЕПО	17 940	11 397
Итого процентные расходы	51 714 151	44 577 733
Чистые процентные доходы	52 550 413	44 684 812

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Комиссионные доходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	14 047 638	13 372 654
Комиссия по расчетным операциям	5 138 618	3 783 821
Комиссии агентам	1 901 650	2 018 493
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	1 865 029	1 635 560
Комиссия за управление активами клиентов	1 325 394	1 023 390
Комиссия по экспортным операциям	1 006 361	768 865
Комиссия по кассовым операциям	920 291	843 489
Комиссия по операциям с ценными бумагами	774 883	526 441
Комиссия за досрочное и просроченное погашение	536 394	624 342
Комиссия по кредитным линиям	367 414	254 359
Доход от консультационных услуг	251 011	559 176
Прочее	601 141	437 785
Итого комиссионные доходы	28 735 824	25 848 375
Комиссионные расходы		
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	9 370 319	8 384 284
Комиссия по расчетным операциям	500 068	367 459
Комиссия за агентские услуги	337 351	161 255
Комиссия по кассовым операциям	326 321	262 507
Комиссия по операциям с ценными бумагами	195 497	142 014
Комиссия по трансфертным платежам	105 327	71 223
Комиссия по кредитным линиям	35 586	39 492
Прочее	101 483	68 307
Итого комиссионные расходы	10 971 952	9 496 541
Итого чистые комиссионные расходы	17 763 872	16 351 834

26 Нереализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Валютные свопы	4 118 375	(4 236 598)
Валютные опционы	992	(591)
Валютные форварды	(804 719)	(529 581)
Процентные свопы	(199 704)	812 324
Валютно-процентные свопы	(5 584 740)	6 724 421
Итого нереализованных (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(2 469 796)	2 769 975

27 Реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Валютные опционы	37 982	45 757
Процентные свопы	66 200	(3 605)
Валютные фьючерсы	–	984
Фьючерсы на ценные бумаги	–	(5 090)
Индексные фьючерсы	(2 682)	–
Валютно-процентные свопы	(310 200)	–
Валютные форварды	(929 678)	1 518 222
Итого реализованные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(1 138 378)	1 556 268

28 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Расходы на содержание персонала		17 565 400	14 363 155
Отчисления на страхование вкладов		2 549 362	1 733 459
Реклама и маркетинг		2 422 294	1 560 899
Амортизация нематериальных активов	12	1 892 480	2 043 670
ИТ-услуги		1 782 538	1 262 651
Расходы на аренду		1 477 321	1 423 867
Расходы на содержание основных средств		1 181 527	1 377 268
Амортизация основных средств	12	1 092 130	1 134 603
Профессиональные услуги		690 253	817 634
Расходы на услуги связи		309 547	363 369
Налоги, кроме налога на прибыль		249 031	238 907
Расходы по охране		210 298	199 707
Расходы на отчисления в прочие резервы		–	757 855
Прочее		1 282 735	1 154 082
Итого административные и прочие операционные расходы		32 704 916	28 431 126

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 3 007 587 тыс. руб. (2017 г.: 2 451 868 тыс. руб.). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 1 941 148 тыс. руб. (2017 г.: 1 617 473 тыс. руб.). Резервы на премиальные выплаты работникам формируются ежемесячно по методу начисления.

Расходы на содержание персонала включают в себя взносы по плану с установленными взносами, уплаченные Группой за своих работников, в сумме 25 195 тыс. руб. (2017 г.: 85 690 тыс. руб.).

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Текущий налог	8 244 348	5 174 785
Отложенный налог	692 699	2 682 565
Возмещенный налог	(152 873)	–
Расходы по налогу на прибыль за год	8 784 174	7 857 350

29 Налог на прибыль (продолжение)**(б) Сверка расхода по налогу на прибыль с суммой прибыли или убытка, умноженной на применимую ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы за 2018 год, составляет 20% (2017 г.: 20%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних организаций, варьируется от 10% до 20% (2017 г.: от 10% до 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	42 523 419	37 000 376
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 г.: 20%; 2017 г.: 20%)	8 504 684	7 400 075
Налоговый эффект от доходов или расходов, не подлежащих вычету в налоговых целях:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	705 856	415 844
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(293 761)	(61 897)
- Возмещение в результате повторной подачи налоговой декларации за предыдущий период	(152 873)	–
- Не облагаемый налогом убыток от прочих юрисдикций, в которых происходит удержание налогов	(27 517)	(73 253)
- Прочее	47 785	176 581
Расходы по налогу на прибыль за год	8 784 174	7 857 350

29 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2017 г.: 20%).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2018 г.	Восста- новлено/ (отнесено) на счета прибылей или убытков	Восста- новлено/ (отнесено) на прочий совокупный доход	31 декабря 2018 г.
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(1 040 182)	58 093	—	(982 089)
Резерв под обесценение кредитов	(3 589 350)	(1 908 463)	155 582	(5 342 231)
Переоценка торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам и к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	758 073	(852 493)	(7 755)	(102 175)
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 690	(9 468)	—	3 222
Кредиты и авансы клиентам	2 378 535	946 774	—	3 325 309
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(2 508 398)	1 191 268	—	(1 317 130)
Резерв по обязательствам кредитного характера	53 740	279 476	—	333 216
Отложенные доходы/расходы	1 943 571	483 371	—	2 426 942
Начисления и прочее	1 145 263	(881 257)	(20 150)	243 856
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(846 058)	(692 699)	127 677	(1 411 080)

29 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу.

	1 января 2017 г.	Восста- новлено/ (отнесено) на счета прибылей или убытков	Приобре- тение дочерних организаций, находящихся под общим контролем	31 декабря 2017 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговые эффекты временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу и переноса налоговых убытков на будущие периоды				
Основные средства	(1 093 538)	53 356		(1 040 182)
Резерв под обесценение кредитов	(1 121 040)	(2 554 571)	86 261	(3 589 350)
Переоценка торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к торговым ценным бумагам и к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по договорам РЕПО, относящейся к прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 026 476	(268 403)		758 073
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 168	522		12 690
Кредиты и авансы клиентам	1 662 945	1 446 757	(731 167)	2 378 535
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(1 982 912)	(525 486)		(2 508 398)
Резерв по обязательствам кредитного характера	89 087	(35 347)		53 740
Отложенные доходы/расходы	2 034 637	(91 066)		1 943 571
Начисления и прочее	1 842 628	(708 327)	10 962	1 145 263
Чистый отложенный налоговый актив	2 470 451	(2 682 565)	(633 944)	(846 058)

29 Налог на прибыль (продолжение)**(г) Влияние текущего и отложенного налога на компоненты прочего совокупного дохода**

Ниже представлено влияние текущего и отложенного налога на компоненты прочего совокупного дохода:

	2018 г.		2017 г.			
	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма до налого- обложения	Расходы по налогу на прибыль
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за год	8 550	(1 710)	6 840	–	–	–
Доходы за вычетом расходов по операциям с долевыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	25 972	(5 194)	20 778	–	–	–
Прочий совокупный доход/ (расход)	34 522	(6 904)	27 618	–	–	–

30 Дивиденды

(в тысячах российских рублей)

	2018	2017
Дивиденды к выплате на 1 января		
Дивиденды, объявленные в течение года	4 168 004	28 885 153
Дивиденды, выплаченные в течение года	(4 168 004)	(28 885 153)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	–	–
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в российских рублях	114	790

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

31 Сегментный анализ

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

31 Сегментный анализ (продолжение)

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

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-подразделениям:

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

Группа оценивает свою деятельность не только по основным бизнес-подразделениям, но и по семи географическим регионам («хабам»), расположенным в Российской Федерации. Данные географические хабы включают Москву, Центральный регион, Северо-Запад, Сибирь, Юг, Урал и Волжский регион.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

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

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

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

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

31 Сегментный анализ (продолжение)**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах бизнес-подразделений**

Ниже представлены активы и обязательства бизнес-сегментов Группы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Корпоративные услуги	414 189 434	320 859 746
Розничные услуги	283 065 229	238 280 196
Собственные операции банка	428 770 424	274 073 239
Итого активы бизнес-подразделений	1 126 025 087	833 213 181
Корпоративные услуги	304 615 384	183 865 810
Розничные услуги	534 184 168	440 860 683
Собственные операции банка	141 457 401	95 081 077
Итого обязательства бизнес-подразделений	980 256 953	719 807 570

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

Ниже представлены бизнес-сегменты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Собственные операции банка	Итого
Процентные доходы	26 234 607	37 913 907	39 530 991	103 679 505
Процентные расходы	(5 734 364)	(6 739 814)	(38 558 954)	(51 033 132)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	(9 518 544)	(792 048)	10 310 592	–
Чистый результат комиссионных операций	6 967 167	16 507 483	1 164 261	24 638 911
Резерв под обесценение кредитов	(1 186 897)	(2 103 782)	4 021	(3 286 658)
Результат торговых операций	573 548	317 600	923 240	1 814 388
Общехозяйственные и административные расходы	(5 914 725)	(24 568 088)	(1 524 500)	(32 007 313)
Прочий операционный доход/убыток	(1 148 234)	(13 583)	(280 658)	(1 442 475)
Итого результат бизнес- подразделения до налогообложения	10 272 558	20 521 675	11 568 993	42 363 226
Налог на прибыль	–	–	–	(8 784 174)
Итого результат бизнес- подразделения после налогообложения	10 272 558	20 521 675	11 568 993	33 579 052

31 Сегментный анализ (продолжение)**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах бизнес-подразделений (продолжение)**

Ниже представлены бизнес-сегменты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные услуги	Розничные услуги	Собственные операции банка	Итого
Процентные доходы	23 463 981	32 260 615	17 591 621	73 316 217
Процентные расходы	(5 997 250)	(7 701 000)	(17 558 761)	(31 257 011)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	(7 773 705)	1 066 519	6 707 186	–
Чистый результат комиссионных операций	5 948 562	14 762 445	207 591	20 918 598
Резерв под обесценение кредитов	(1 530 933)	(1 665 049)	1 771	(3 194 211)
Результат торговых операций	47 677	6 727	4 213 940	4 268 344
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	(2 579)	–	71 287	68 708
Общехозяйственные и административные расходы	(4 879 890)	(20 828 015)	(983 331)	(26 691 236)
Прочий операционный доход/убыток	–	3 721	(1 053 916)	(1 050 195)
Итого результат бизнес- подразделения до налогообложения	9 275 863	17 905 963	9 197 388	36 379 214
Налог на прибыль	–	–	–	(7 749 792)
Итого результат бизнес- подразделения после налогообложения	9 275 863	17 905 963	9 197 388	28 629 422

Основные клиенты

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

Ниже представлены расчеты основных коэффициентов по отчетному сегменту Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Капитальные затраты	3 060 813	3 417 600
Соотношение затрат и доходов	41,04%	41,38%
Средняя величина собственного капитала	131 084 054	116 232 081
Доходность на собственный капитал до налога	32,44%	31,83%
Доходность на собственный капитал после налога	25,74%	25,07%

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

31 Сегментный анализ (продолжение)**(д) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах по географическому расположению**

Ниже представлены географические хабы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Головной офис	427 444 359	274 071 045
Москва	385 771 483	332 031 629
Центральный регион	29 027 070	22 003 800
Северо-Запад	93 139 966	76 110 957
Сибирь	46 680 658	34 667 742
Юг	40 387 487	27 046 399
Урал	41 275 083	28 868 836
Волжский регион	62 298 981	38 412 773
Итого активы географических хабов	1 126 025 087	833 213 181
Головной офис	108 602 619	76 851 429
Москва	579 027 270	454 046 838
Центральный регион	26 920 877	11 574 635
Северо-Запад	121 841 465	97 612 600
Сибирь	56 924 670	19 737 039
Юг	27 165 553	19 521 884
Урал	26 843 485	13 799 981
Волжский регион	32 931 014	26 663 164
Итого обязательства географических хабов	980 256 953	719 807 570

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

31 Сегментный анализ (продолжение)

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

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Головной офис	Москва	Централь- ный регион	Северо- Запад	Сибирь	Юг	Урал	Волжский регион	Итого
Процентные доходы	39 422 720	32 451 144	3 366 348	9 191 580	5 167 489	4 369 177	3 831 019	5 880 028	103 679 505
Процентные расходы	(37 845 873)	(9 057 409)	(188 046)	(1 735 499)	(632 675)	(393 857)	(353 850)	(825 923)	(51 033 132)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	9 118 246	646 384	(1 319 419)	(1 053 202)	(2 044 766)	(1 775 658)	(1 389 527)	(2 182 058)	–
Чистый результат комиссионных операций	283 538	13 329 991	1 201 705	4 496 536	1 275 636	1 361 726	1 106 126	1 583 653	24 638 911
Резерв под обесценение кредитов	8 521	(1 166 292)	(255 929)	(533 807)	(262 124)	(502 079)	(304 733)	(270 215)	(3 286 658)
Результат торговых операций	920 145	735 536	3 637	65 987	11 002	28 875	31 698	17 508	1 814 388
Общехозяйственные и административные расходы	(1 111 381)	(14 543 419)	(1 861 176)	(5 246 282)	(2 410 628)	(2 112 610)	(1 959 164)	(2 762 653)	(32 007 313)
Прочий операционный убыток	(1 442 475)	–	–	–	–	–	–	–	(1 442 475)
Итого результат географических хабов до налогообложения	9 353 441	22 395 935	947 120	5 185 313	1 103 934	975 574	961 569	1 440 340	42 363 226
Налог на прибыль	(8 784 174)	–	–	–	–	–	–	–	(8 784 174)
Итого результат географических хабов после налогообложения	569 267	22 395 935	947 120	5 185 313	1 103 934	975 574	961 569	1 440 340	33 579 052

31 Сегментный анализ (продолжение)**(д) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах по географическому расположению (продолжение)**

Ниже представлены географические хабы Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Головной офис	Москва	Централь- ный регион	Северо- Запад	Сибирь	Юг	Урал	Волжский регион	Итого
Процентные доходы	17 360 992	28 715 228	2 766 143	7 702 387	4 355 310	4 219 479	3 415 391	4 781 287	73 316 217
Процентные расходы	(16 676 565)	(10 619 450)	(165 370)	(1 786 093)	(368 606)	(421 666)	(239 428)	(979 833)	(31 257 011)
Трансфертное ценообразование на ресурсы	5 563 908	2 625 615	(1 103 315)	(354 355)	(1 949 205)	(1 962 788)	(1 361 141)	(1 458 719)	–
Чистый результат комиссионных операций	(270 898)	12 235 697	950 790	3 726 674	1 053 362	1 072 365	880 658	1 269 950	20 918 598
Резерв под обесценение кредитов	2 274	(1 440 054)	(102 162)	(1 006 285)	(155 702)	(183 830)	(129 203)	(179 249)	(3 194 211)
Результат торговых операций	4 194 950	50 506	615	21 656	178	534	39	(134)	4 268 344
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	68 708	–	–	–	–	–	–	–	68 708
Общехозяйственные и административные расходы	(623 269)	(12 801 555)	(1 580 187)	(4 120 257)	(2 014 349)	(1 724 065)	(1 592 515)	(2 235 039)	(26 691 236)
Прочий операционный убыток	(1 050 195)	–	–	–	–	–	–	–	(1 050 195)
Итого результат географических хабов до налогообложения	8 569 905	18 765 987	766 514	4 183 727	920 988	1 000 029	973 801	1 198 263	36 379 214
Налог на прибыль	(7 749 792)	–	–	–	–	–	–	–	(7 749 792)
Итого результат географических хабов после налогообложения	820 113	18 765 987	766 514	4 183 727	920 988	1 000 029	973 801	1 198 263	28 629 422

31 Сегментный анализ (продолжение)**(е) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и обязательств отчетных сегментов**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Итого процентные и комиссионные доходы по сегменту	77 285 284	62 977 804
Переклассификация процентного дохода/расхода в категорию результата торговых операций и чистых доходов от инвестиционной деятельности	–	3 089 532
Переклассификация комиссионного дохода/расхода в категорию результата торговых операций	(6 897 323)	(5 131 815)
Эффект от консолидации дочерних организаций и прочие корректировки	(73 676)	509 882
Итого чистый процентный и комиссионный результат	70 314 285	61 445 403

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

Ниже представлена сверка результата отчетного сегмента.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018	2017
Итого результат сегмента	33 579 052	28 629 422
Консолидация дочерних и ассоциированных организаций	189 473	166 884
Корректировки по операциям между организациями Группы и прочие корректировки	(29 280)	346 720
Прибыль после налогообложения	33 739 245	29 143 026

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого по отчетному сегменту	Переклассификация	Консолидация дочерних организаций и ассоциированной организации и прочее	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	103 679 505	–	585 059	104 264 564
Процентные расходы	(51 033 132)	–	(681 019)	(51 714 151)
Чистый результат комиссионных операций	24 638 911	(6 897 323)	22 284	17 763 872
Резерв под обесценение кредитов	(3 286 658)	–	(992 394)	(4 279 052)
Результат торговых операций	1 814 388	6 897 323	(454 921)	8 256 790
Прибыль или (-) убыток от финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	(65 351)	(65 351)
Амортизационные отчисления	(2 984 610)	–	–	(2 984 610)
Прочие административные расходы	(29 022 703)	–	585 132	(28 437 571)
Доля в прибыли ассоциированных организаций	–	–	265 644	265 644
Прочий операционный доход/(убыток)	(1 442 475)	–	895 759	(546 716)
Налог на прибыль	(8 784 174)	–	–	(8 784 174)

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка других существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого по отчетному сегменту	Переклас- сификация	Консолидация дочерних организаций и ассоции- рованной организации и прочее	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	73 316 217	16 032 503	(86 175)	89 262 545
Процентные расходы	(31 257 011)	(12 942 971)	(377 751)	(44 577 733)
Чистый результат комиссионных операций	20 918 598	(5 131 815)	565 051	16 351 834
Резерв под обесценение кредитов	(3 194 211)	(16 321)	21 261	(3 189 271)
Результат торговых операций	4 268 344	2 058 604	466 599	6 793 547
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	68 708	–	(28 403)	40 305
Амортизационные отчисления	(3 171 959)	–	(6 314)	(3 178 273)
Прочие административные расходы	(23 519 277)	–	(579 494)	(24 098 771)
Доля в прибыли ассоциированных организаций	–	–	386 686	386 686
Прочий операционный доход/убыток	(1 050 195)	–	259 702	(790 493)
Налог на прибыль	(7 749 792)	–	(107 558)	(7 857 350)

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

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

32 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении всех существенных рисков, определенных в ходе ежегодной процедуры оценки рисков: кредитный риск (включая риск, связанный с повышенной концентрацией бизнеса), рыночный риск, риск изменения процентной ставки, риск ликвидности, операционный риск и макроэкономический риск. Главной задачей управления финансовыми рисками является обеспечение стабильного уровня риска и доходности в рамках экономического цикла.

Управление рисками осуществляется в соответствии с групповыми Директивами по управлению рисками Raiffeisen Bank International (RBI), требованиями ЦБ РФ, Европейской службы банковского надзора (EBA) и Европейского центрального банка (ЕЦБ).

Ответственность за деятельность по управлению рисками в Группе распределена между дирекцией по управлению рисками, комитетом по управлению активам и пассивами (ALCO), кредитным комитетом, комитетом по работе с проблемной задолженностью, комитетом по операционным рискам и прочими уполномоченными органами Группы в рамках сферы ответственности, делегированной Наблюдательным советом и Правлением Группы, и в соответствии с Уставом Группы.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция по управлению рисками

Дирекция по управлению рисками отвечает за следующее:

- ▶ подготовка внутренних документов на уровне Банка и Группы на основании нормативных требований ЦБ РФ и ЕВА и стандартах Банка по управлению рисками;
- ▶ определение, оценка, управление и контроль рисков, которым подвергается Банк;
- ▶ качественный и количественный анализ существенных рисков;
- ▶ независимый анализ финансовых и операционных рисков, включая риски, связанные с кредитной деятельностью Банка;
- ▶ независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- ▶ кредитный анализ заемщиков и присвоение внутреннего рейтинга: мониторинг результатов деятельности заемщиков и кредитного качества;
- ▶ принятие, оценка, мониторинг и переоценка залогового обеспечения, включая залоговое обеспечение по сделкам с производными финансовыми инструментами;
- ▶ поддержка кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия решения о его выдаче;
- ▶ подготовка кредитной документации и документации по залоговому обеспечению;
- ▶ мониторинг выполнения клиентами обязательств в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- ▶ управление процессами установления и мониторинга лимитов, передача на более высокий уровень случаев нарушений лимитов;
- ▶ управление проблемными активами;
- ▶ анализ и мониторинг розничных портфелей;
- ▶ Управление рисками в процессе кредитования, андеррайтинга и предотвращение мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработка оценочных показателей;
- ▶ разработка и внедрение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- ▶ управление технологией и разработка стратегий взыскания просроченной задолженности по кредитам физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- ▶ разработка и управление статистическими моделями с целью принятия эффективных решений по заявкам на получение кредитов/ кредитным портфелям физических лиц и индивидуальных предпринимателей;
- ▶ предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и существенным рискам;
- ▶ анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля II/III;
- ▶ управление экономическим капиталом;
- ▶ проведение стресс-тестирования; анализ результатов и подготовка отчетов;
- ▶ локальная валидация внутренних моделей оценки параметров кредитного риска в соответствии с требованиями ЦБ РФ;
- ▶ проверка качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовка соответствующих отчетов;
- ▶ оценка потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;
- ▶ анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизация соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних предприятий;

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция по управлению рисками (продолжение)

- ▶ управление риском ликвидности и рыночным риском путем установления ограничений;
- ▶ разработка и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координация работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- ▶ координация и мониторинг работы Банка и его дочерних предприятий по управлению операционным риском;
- ▶ оценка справедливой стоимости финансовых инструментов.

Комитет по управлению активами и пассивами (ALCO)

Комитет по управлению активами и пассивами (ALCO) отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами комитета по управлению активами и пассивами являются следующие:

- ▶ разработка и внедрение стратегии по управлению активами и пассивами;
- ▶ реализация плана обеспечения достаточности экономического и нормативного капитала;
- ▶ разработка и установление целевых балансовых показателей
- ▶ выявление рыночных рисков и рисков ликвидности
- ▶ разработка модели рыночных рисков и рисков ликвидности, утверждение параметров модели
- ▶ стратегические решения по управлению рыночными рисками и рисками ликвидности, вопросы концентрации кредитных и рыночных рисков и рисков ликвидности
- ▶ ценообразование активов и обязательств
- ▶ стратегические решения по направлениям деятельности на рынках капитала, по управлению активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности
- ▶ процесс утверждения продуктов для операций на рынках капитала, управления активами и обязательствами и инвестиционной банковской деятельности.

Комитет по управлению активами и пассивами возглавляет председатель Правления Банка.

Правление Банка / кредитный комитет

Правление Банка является высшим уполномоченным кредитным органом по принятию кредитных решений и решений по проблемным активам в соответствии с полномочиями по принятию кредитных решений.

Правление Банка делегирует свои полномочия расширенному кредитному комитету Банка, кредитному комитету и комитету по работе с проблемной задолженностью.

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Банка, включая:

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Правление Банка / кредитный комитет (продолжение)***

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

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

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

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

Лимиты кредитования утверждаются в зависимости от рейтинга клиента, размера, типа и срока кредита. В случаях, когда запрошенный лимит превышает полномочия кредитного комитета / расширенного кредитного комитета, кредитная заявка после ее рассмотрения кредитным комитетом / расширенным кредитным комитетом направляется на утверждение Наблюдательному совету / исполнительному кредитному комитету Банка, что может потребовать также дополнительных одобрений соответствующих органов материнского банка.

Наблюдательный совет / исполнительный кредитный комитет Банка и Правление материнского банка

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

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

Комитет по работе с проблемной задолженностью

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по работе с проблемной задолженностью (продолжение)

Комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

- ▶ утверждать стратегию работы с проблемным активом, проверку проблемных заемщиков и прочие вопросы, связанные с работой с проблемными клиентами с внутренним лимитом задолженности по Группе RBI в сумме до 10 миллионов евро;
- ▶ утверждать изменение сроков задолженности с внутренним лимитом задолженности по Группе RBI в сумме до 10 миллионов евро;
- ▶ утверждать новые лимиты или повышение лимитов с внутренним лимитом задолженности по Группе RBI в сумме до 10 миллионов евро, если новый лимит на 100% покрывается денежным депозитом - с лимитом по Группе RBI в сумме до 450 миллионов евро;
- ▶ утверждать уровень формирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2,5 миллионов евро в течение финансового года (при внутреннем лимите по Группе RBI до 10 миллионов евро);
- ▶ утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 2 миллионов евро в течение финансового года (при внутреннем лимите по Группе RBI до 10 миллионов евро);
- ▶ утверждать затраты, связанные с сопровождением проблемных кредитов, в сумме до 500 000 евро в течение финансового года;
- ▶ утверждать незначительные изменения внутренних лимитов задолженности по Группе RBI в сумме до 450 миллионов евро.

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

Малый комитет по работе с проблемной задолженностью имеет следующие полномочия:

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

Решения, выходящие за рамки компетенции малого комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены комитетом по работе с проблемной задолженностью. Решения, выходящие за рамки компетенции комитета по работе с проблемной задолженностью, должны быть утверждены исполнительным кредитным комитетом и/или Наблюдательным советом Банка.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск Группы в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Группа управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне материнского банка. Система управления рисками Группы интегрирована в систему управления рисками материнского банка. Основные подходы и принципы управления рисками разрабатываются материнским банком. Также в структуру органов управления рисками Группы входит кредитный комитет ООО «Райффайзен Лизинг».

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

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Банком. Рассматриваемое обеспечение имеет следующие характеристики:

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

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

В соответствии с требованиями Банка России и внутренними процедурами Банк регулярно проводит переоценку всех видов обеспечения со следующей периодичностью:

- ▶ Объекты коммерческой и жилой недвижимости, оборудование, транспорт – ежеквартально.
- ▶ Гарантии, поручительства, денежные средства – ежедневно.
- ▶ Прочие активы – в зависимости от вида актива, не реже 1 раза в квартал.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитная политика банка и ООО «Райффайзен Лизинг» утверждает и переоценивается ежегодно. Основная цель кредитной политики состоит в определении направления развития кредитного портфеля с целью повышения его качества. Кредитная политика включает критерии кредитования, цели и различные лимиты.

Группа анализирует кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, и стремится ограничить потенциальный риск дефолта по внебиржевым ("ОТС") операциям с производными финансовыми инструментами:

- ▶ Истребованием обеспечения с контрагентов по данным сделкам.
- ▶ Заключением сделок с более надежными контрагентами и также предполагает истребование обеспечения по данным сделкам.
- ▶ Получение гарантии по претензии залогового обеспечения от контрагентов высокого качества.
- ▶ Установлением лимита на необеспеченную (с учетом возможного роста требований) часть обязательств контрагента.

Группа также минимизирует риск контрагентов в отношении производных финансовых инструментов путем подписания Приложения о гарантийном обеспечении (в случаях, когда это возможно в соответствии с законодательством и на основании переговоров с клиентами).

Размещение обеспечения осуществляется, главным образом, по инструментам хеджирования и производным финансовым инструментам с клиентами Банка.

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

Банк также осуществляет мониторинг корреляции кредитного качества контрагента и изменения объема требований к контрагенту. Сделки с положительной корреляцией проводятся в ограниченных объемах.

Кредитный риск по сделкам с производными финансовыми инструментами учитывается при расчете дополнительных требований к капиталу по кредитному риску (КРС).

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Группа получает прогнозные данные от независимых источников (внешние рейтинговые агентства, государственные организации, напр., центральный банк, и международные финансовые организации). Эксперты отдела по управлению кредитным риском определяют весовые коэффициенты для различных сценариев. В таблице представлена оценка ключевых прогнозных экономических переменных/допущений, используемых в каждом из экономических сценариев для расчета ОКУ. Данные за «Последующие годы» представляют собой долгосрочное среднее значение и не отличаются между сценариями по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Ключевые факторы	Сценарий ОКУ	Вероятность, %	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Реальный ВВП, %, в сравнении за год					
	Потенциальный прирост	25%	2.5	2.6	2.6
	Базовый сценарий	50%	1.5	1.5	1.3
	Снижение	25%	-1.6	-1.9	-2.6
Обменный курс долл. США / руб.					
	Потенциальный прирост	25%	66.2	65.8	66.4
	Базовый сценарий	50%	71.0	71.0	72.5
	Снижение	25%	80.0	80.8	84.0
Обменный курс евро /руб.					
	Потенциальный прирост	25%	73.8	78.1	82.8
	Базовый сценарий	50%	83.6	88.8	95.3
	Снижение	25%	91.5	97.3	105.2
Ср. ИПЦ, %, в сравнении за год					
	Потенциальный прирост	25%	3.8	3.1	2.5
	Базовый сценарий	50%	4.7	4.1	3.8
	Снижение	25%	6.6	6.2	6.2
Ставка за 3 м на денежном рынке, %					
	Потенциальный прирост	25%	7.2	6.7	6.2
	Базовый сценарий	50%	8.1	7.8	7.4
	Снижение	25%	10.5	10.4	10.4
Доходность облигаций за 10 лет в местной валюте, %					
	Потенциальный прирост	25%	8.8	8.7	6.7
	Базовый сценарий	50%	9.2	9.2	7.2
	Снижение	25%	10.1	10.2	8.4
Уровень безработицы, %					
	Потенциальный прирост	25%	4.3	4.2	4.6
	Базовый сценарий	50%	5.0	5.0	5.5
	Снижение	25%	6.4	6.6	7.3

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов согласно представленному выше описанию. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

(в тысячах российских рублей)		Прим.	Отличное	Высокое	Хорошее	Удовлетво- рительное	Ниже стандартно- го качества	Обесце- нение	Без рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных денежных средств										
6	Этап 1		9 835 747	168 695 859	8 727 112	7 408 465	12 774	19 734	—	194 699 691
Средства в кредитных организациях										
8	Этап 1		—	2 024 397	—	—	—	—	—	2 024 397
	Этап 2		—	—	—	—	—	—	—	—
	Этап 3		—	—	—	—	—	—	—	—
Кредиты клиентам – амортизированная стоимость										
9			1 893 179	200 475 638	279 768 544	173 174 638	11 905 535	21 284 750	929 174	689 431 458
- Крупные предприятия										
	Этап 1		217 952	86 379 978	115 401 697	49 447 022	1 173 316	—	395 405	253 015 370
	Этап 2		—	52 358 162	20 762 098	5 449 728	1 531 097	—	118 771	80 219 856
	Этап 3		—	—	—	—	—	5 134 918	—	5 134 918
	ПСКО		—	—	—	—	—	4 885 302	—	4 885 302
- Кредиты среднему бизнесу и ММБ										
	Этап 1		—	6 043	14 227 402	56 087 222	1 658 753	—	408 150	72 387 570
	Этап 2		—	—	160 221	3 328 615	1 209 876	849	2 123	4 701 684
	Этап 3		—	—	—	—	1	2 319 729	4 725	2 324 455
	ПСКО		—	—	—	—	—	—	—	—
- Ипотечное кредитование										
	Этап 1		1 578 176	53 320 786	47 636 570	2 756 217	9 896	—	—	105 301 645
	Этап 2		97 051	879 166	4 977 584	3 385 986	1 367 927	—	—	10 707 714
	Этап 3		—	—	—	—	—	1 934 819	—	1 934 819
	ПСКО		—	20 980	66 319	45 366	28 100	252 656	—	413 421
- Прочие розничные кредиты										
	Этап 1		—	7 252 914	70 367 288	40 604 012	420 167	—	—	118 644 381
	Этап 2		—	257 609	6 169 079	12 064 197	4 499 158	—	—	22 990 043
	Этап 3		—	—	—	—	—	6 725 120	—	6 725 120
	ПСКО		—	—	286	6 273	7 244	31 357	—	45 160
Долговые инвестиционных ценные бумаги										
10			2 905 862	125 062 436	4 494 557	318 857	—	—	—	132 781 712
- Переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход										
	Этап 1		—	105 624 726	4 494 557	—	—	—	—	110 119 283
	Этап 2		—	—	—	—	—	—	—	—
	Этап 3		—	—	—	—	—	—	—	—
- Переоцениваемые по амортизированной стоимости										
	Этап 1		2 905 862	5 936 857	—	318 857	—	—	—	9 161 576
	Этап 2		—	13 500 853	—	—	—	—	—	13 500 853
	Этап 3		—	—	—	—	—	—	—	—
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты/ Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов										
34	Этап 1		9 600 703	173 950 588	145 694 962	49 796 468	736 075	—	245 934	380 024 730
	Этап 2		490	72 928 223	20 056 870	5 355 957	967 294	—	150	99 308 984
	Этап 3		—	—	—	—	—	262 666	—	262 666
Аккредитивы (импортные/экспортные)										
34	Этап 1		345 026	880 342	4 553 576	4 862 814	—	—	4 373 863	15 015 621
	Этап 2		—	1 379 575	2 247 245	320 595	—	—	3 680	3 951 095
	Этап 3		—	—	—	—	—	34 977	—	34 977
Договоры финансовой гарантии										
34	Этап 1		163 675	13 308 111	24 856 667	27 673 367	103 210	—	32 918	66 137 948
	Этап 2		391 999	11 032 439	10 693 899	665 736	44 161	—	—	22 828 234
	Этап 3		—	—	—	—	—	249 365	—	249 365
Итого			25 136 681	769 737 608	501 093 432	269 576 897	13 769 049	21 851 492	5 585 719	1 606 750 878

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском корпоративного сегмента

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В Группе функционируют системы раннего предупреждения, которые являются специализированными инструментами, предназначенными для обнаружения проблем у корпоративных клиентов, клиентов малого бизнеса и в рамках сделок проектного финансирования на ранней стадии, и позволяют предотвратить дефолт путем своевременного принятия соответствующих мер. Системы, основанные на 46 сигналах для корпоративных клиентов и 38 сигналах для клиентов малого бизнеса, консолидируют информацию из внутренних и внешних источников. В рамках данных систем осуществляется непрерывный мониторинг корпоративных заемщиков Банка с целью выявления признаков проблемности, способных оказать негативное влияние на исполнение своих обязательств перед Банком. На основании выявленных сигналов каждому клиенту присваивается «риск-статус», в случае необходимости разрабатываются мероприятия по минимизации потенциальных убытков для Банка.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском корпоративного сегмента (продолжение)

В Банке внедрена система выявления и предотвращения мошенничества в нерозничном кредитовании на всех этапах кредитного процесса, с использованием передовых практик Группы RBI.

Управление рисками в части финансовых институтов (т. е. банков, фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, дочерних компаний таких финансовых институтов и аналогичных предприятий), а также суверенных и субсуверенных заемщиков осуществляется посредством изучения, анализа и соблюдения стандартов, политики, принципов и инструментов управления материнского банка всеми бизнес-подразделениями, задействованных в процессе кредитования, а также в процессе ежедневного мониторинга соблюдения лимитов (в том числе контроль лимитов кредитного риска в отношении казначейских операций и ценных бумаг в режиме реального времени) и в процессе подготовки отчетности.

Постоянный мониторинг ведется в отношении лимитов, установленных для контрагентов финансовых организаций Группы. Функция контроля включает мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, производным финансовым инструментам, операциям на денежном рынке и сделкам РЕПО (по контрагентам и эмитентам) и других коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг осуществляется в отношении величины риска, выплаченных денежных средств и внебалансовых обязательств.

В Группе функционирует система раннего предупреждения для контрагентов российских банков. Система основана на 14 сигналах, рассчитываемых на основе ежемесячной банковской отчетности (по РСБУ) и ежедневном мониторинге новостей о банках. Комбинация финансовых показателей и качественной информации формирует «EWS статус (включения в систему раннего предупреждения)», в случае ухудшения статуса разрабатываются корректирующие мероприятия. Также в случае серьезных макроэкономических событий проводится стресс-тестирование финансовых показателей.

Материнский банк полностью управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются материнским банком.

Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса

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

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

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

Рейтинговые модели

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рейтинговые модели (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Все рейтинговые модели нерозничных активов разработаны материнским банком. Эти модели централизованы и используются всей Группой. Расчет рейтингов Группой производится с помощью специальных программных продуктов. Рейтинги по моделям для корпоративных клиентов, субъектов малого предпринимательства, местных и региональных органов власти и проектного финансирования присваиваются головным офисом Группы.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рейтинговые модели (продолжение)

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

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

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

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

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

Рейтинговая шкала по розничным активам включает 12 категорий (девять категорий для клиентов, не находящихся в дефолте, одну категорию для клиентов, находящихся в дефолте, и одну категорию «без рейтинга»). По кредитным картам в 2015 году была утверждена отдельная категория для неактивных (неутилизированных) кредитных карт.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Рейтинговые модели (продолжение)**

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Группы, основанная на вероятности дефолта:

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

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

Физические лица

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

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

- ▶ соответствия клиента базовым условиям, установленным для каждого вида кредитных продуктов;
- ▶ данных скоринга клиента;
- ▶ финансового положения клиента (способности осуществлять платежи);
- ▶ результатов проверки безопасности;
- ▶ данных кредитной истории;
- ▶ и залогового обеспечения (в случае его наличия).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Физические лица (продолжение)***

Группа составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по винтажному анализу кредитного портфеля, отчет по уровню дефолта, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и отчетов по мошенничеству.

Работа с просроченной задолженностью физических лиц и микробизнеса

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

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

В процессе взыскания Банком применяются следующие инструменты: система управления долгами, применяемая для мониторинга должника, и система автодозвона, позволяющая в автоматическом режиме соединить клиента с сотрудником отдела взыскания. На более поздних стадиях просрочки Банк обращается в суд и сотрудничает с ФССП.

Ответственность по взысканию задолженности с физических лиц и предприятий микробизнеса разделяют следующие подразделения: отдел по работе краткосрочной просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 1 до 60 дней), отдел по работе с долгосрочной просроченной задолженностью (клиенты со сроком просрочки от 60 дней и выше) и, отдел по работе с просроченной задолженностью по ипотечным и автомобильным кредитам и группа реструктуризации. На поздних стадиях к процессу взыскания привлекается также служба экономической безопасности.

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

Кредитные лимиты

Группа контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и региональным и местным органам власти при помощи системы лимитов, разработанной материнским банком. Эти лимиты включают лимиты первичного риска (аккредитивы, лимиты на торговое финансирование, деривативные лимиты, лимиты на ценные бумаги, кредитные лимиты, лимиты на операции на денежном рынке, овердрафтные лимиты, лимиты на эмитента ценных бумаг), лимиты вторичного риска (лимиты на страховое покрытие) и расчетные лимиты. Лимиты устанавливаются на контрагента, если ему присвоен внутренний рейтинг. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. В дополнение каждое изменение лимитов сопровождается внутренним анализом контрагента. Лимиты утверждаются уполномоченными органами АО «Райффайзенбанк» и материнского банка. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, суверенных и субсуверенных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями материнского банка и Центрального Банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, суверенным и субсуверенным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные лимиты (продолжение)

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

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам

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

Концентрация кредитного риска

Концентрация риска зависит от величины кредитного риска Банка и Группы и классифицируется следующим образом:

- ▶ Отраслевая концентрация.
- ▶ Региональная концентрация (в привязке к географическим зонам).
- ▶ Концентрация по размеру валютного риска (для операций в иностранной валюте).
- ▶ «Именная» концентрация (концентрация риска по физическим лицам и группам физических лиц).
- ▶ Концентрация по обеспечению (в отношении обеспечения, используемого Банком для минимизации риска).

Мониторинг риска концентрации кредитного риска осуществляется посредством показателей склонности к риску, и показателей, установленных кредитной политикой Банка. Например, проводится оценка 10, 20 и 30 заемщиков с крупнейшей совокупной суммой выданных кредитов с целью мониторинга риска концентрации «на контрагента».

Рыночный риск

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

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

Подразделение по управлению рыночным риском Группы отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Казначейство и Дирекция обслуживания корпоративных клиентов и инвестиционно-банковских операций, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных комитетом по управлению активами и пассивами/комитетом по управлению рыночным риском/кредитным комитетом материнского банка, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные материнским банком и утвержденные комитетом по управлению рыночным риском материнского банка.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

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

Контроль над рыночным риском осуществляется следующим образом:

- ▶ установление лимитов на величину рыночного риска (процентного, валютного) со стороны комитета по управлению активами и пассивами и комитета по рыночным рискам материнского банка;
- ▶ предоставление отчетов об уровне рыночных рисков на ежедневной основе руководству Банка и информирование о нарушении лимитов, а также предоставление информации о текущих принимаемых рисках на соответствующих комитетах;
- ▶ анализ каждого выпуска и установление лимитов ликвидности по бумагам;
- ▶ контроль установленных лимитов в пределах одного дня со стороны отдела риск-менеджмента на финансовых рынках.

Инструменты управления рисками

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

Стоимость с учетом риска (VaR)

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Стоимость с учетом риска (VaR) (продолжение)**

Основные параметры новой модели:

- ▶ Гибридное моделирование (комбинация метода Монте-Карло и исторического метода).
- ▶ Валютный риск и риск изменений процентной ставки, которые моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости).
- ▶ Основаны на двухлетней истории рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).
- ▶ Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, такие как:
 - ▶ использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
 - ▶ использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. VaR является оценочным значением, связанным со стохастической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
 - ▶ величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

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

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

Далее приводятся сводные данные VaR по валютному риску и риску изменения процентной ставки за 2018 год:

		31 декабря 2018 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		VaR за 1 день
Торговая книга	Валютный риск	17 446
	Риск изменения процентной ставки	44 849
	Валютный риск и риск изменений процентной ставки (включая эффект их диверсификации)	87 543
Банковская книга	Валютный риск	267
	Риск изменения процентной ставки	367 137
	Валютный риск и риск изменений процентной ставки (включая эффект их диверсификации)	413 043
Итого по Банку	Валютный риск	17 660
	Риск изменения процентной ставки	404 613
	Валютный риск и риск изменений процентной ставки (включая эффект их взаимозависимости)	482 057

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Стоимость с учетом риска (VaR) (продолжение)**

Далее приводятся сводные данные VaR по валютному риску и риску изменения процентной ставки за 2017 год:

		31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)		1-дневный VaR
Торговая книга	Валютный риск	5 148
	Риск изменения процентной ставки	69 204
	Валютный риск и риск изменений процентной ставки (включая эффект их диверсификации)	51 403
Банковская книга	Валютный риск	18
	Риск изменения процентной ставки	358 671
	Валютный риск и риск изменений процентной ставки (включая эффект их диверсификации)	363 721
Итого по Банку	Валютный риск	5 131
	Риск изменения процентной ставки	352 192
	Валютный риск и риск изменений процентной ставки (включая эффект их взаимозависимости)	372 968

Процентный риск рассчитан без учета риска изменения кредитного спреда, при этом валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации) рассчитаны с учетом риска изменения кредитного спреда.

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

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

Стресс-тестирование

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Стресс-тестирование (продолжение)

Стресс-тестирование проводится для следующих операций и позиций:

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

Верификация моделей (бэктестинг)

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

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

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

Лимит торговой позиции

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

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

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

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

Управление продаж и торговых операций на рынках капитала Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции в пределах установленных лимитов. Банк использует следующие операции: валютный СПОТ, форварды и фьючерсные контракты, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в Российской торговой системе (РТС) и на внебиржевом рынке, в качестве основных инструментов для хеджирования валютного риска.

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

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

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен валютный риск Группы на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	132 916 129	65 096 337	26 775 513	1 137 634	225 925 613
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	8 645 070	–	–	–	8 645 070
Торговые ценные бумаги	7 847 701	9 523 355	1 640 514	–	19 011 570
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	–	741 506	–	–	741 506
Средства в других банках	1 101 981	922 066	–	–	2 024 047
Кредиты и авансы клиентам	516 737 893	119 093 788	37 575 447	31	673 407 159
Производные инструменты и прочие финансовые активы	22 184 520	12 317 417	1 959 432	21 996	36 483 365
Инвестиционные ценные бумаги	130 571 583	9 835 172	–	–	140 406 755
Итого монетарные финансовые активы	820 004 877	217 529 641	67 950 906	1 159 661	1 106 645 085
Средства других банков	26 723 438	5 766 883	1 426 460	24 531	33 941 312
Средства клиентов	458 386 433	275 994 509	128 984 720	9 037 743	872 403 405
Срочные заемные средства от материнского банка	–	36 949 036	–	–	36 949 036
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	42 047	–	42 047
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	12 798 145	13 577 223	2 097 433	15 147	28 487 948
Итого монетарные финансовые обязательства	497 908 016	332 287 651	132 550 660	9 077 421	971 823 748
За вычетом чистой справедливой стоимости валютных производных инструментов	13 774 343	(2 562 369)	(1 157 224)	6 703	10 061 453
Валютные производные инструменты	(177 480 069)	111 851 975	67 690 839	7 998 708	10 061 453
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	130 842 449	(343 666)	4 248 309	74 245	134 821 337

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	118 654 535	33 396 966	9 246 815	4 023 255	165 321 571
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 137 337	–	–	–	6 137 337
Торговые ценные бумаги	22 034 682	18 381 182	925 393	–	41 341 257
Средства в других банках	734 067	764 513	–	6 201 781	7 700 361
Кредиты и авансы клиентам	384 341 528	127 852 741	35 710 574	–	547 904 843
Производные инструменты и прочие финансовые активы	23 999 819	1 429 757	807 973	433 849	26 671 398
Инвестиционные ценные бумаги	19 467 325	8 555 012	1 233 414	–	29 255 751
Итого монетарные финансовые активы	575 369 293	190 380 171	47 924 169	10 658 885	824 332 518
Средства других банков	7 977 952	2 197 666	8 309 709	218 631	18 703 958
Средства клиентов	392 998 488	158 808 471	83 193 902	7 529 435	642 530 296
Срочные заемные средства от материнского банка	–	30 946 996	–	–	30 946 996
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 090 576	110 848	36 029	–	6 237 453
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	16 559 500	3 104 862	446 246	78 461	20 189 069
Итого монетарные финансовые обязательства	423 626 516	195 168 843	91 985 886	7 826 527	718 607 772
За вычетом чистой справедливой стоимости валютных производных инструментов	13 255 670	(1 530 277)	(64 967)	354 916	12 015 342
Валютные производные инструменты	(37 142 481)	4 266 186	47 331 147	(2 439 510)	12 015 342
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	101 344 626	1 007 791	3 334 397	37 932	105 724 746

Представленные выше производные финансовые инструменты являются монетарными финансовыми активами или обязательствами, но отражены отдельно с целью продемонстрировать совокупный риск Группы.

Позиция Группа по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и выплат по каждому контрагенту. В Примечании 38 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

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

Банк рассчитывает VaR для мониторингa со стороны материнского банка, используя евро в качестве базовой валюты, а на локальном уровне Банк проводит анализ чувствительности.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности показателей прибыли и убытка, а также капитала к возможным изменениям валютных курсов, действовавшим на отчетную дату, при условии неизменности всех прочих параметров:

31 декабря 2018 г.	
	Влияние на прибыль или убыток/капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Укрепление доллара США на 20%	(68 733)
Ослабление доллара США на 20%	68 733
Укрепление евро на 20%	849 662
Ослабление евро на 20%	(849 662)
Укрепление доллара США / ослабление евро на 20%	780 929
Ослабление доллара США / укрепление евро на 20%	(780 929)
<hr/>	
31 декабря 2017 г.	
	Влияние на прибыль или убыток/капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Укрепление доллара США на 20%	201 558
Ослабление доллара США на 20%	(201 558)
Укрепление евро на 20%	666 879
Ослабление евро на 20%	(666 879)
Укрепление доллара США / ослабление евро на 20%	868 438
Ослабление доллара США / укрепление евро на 20%	(868 438)

В данной таблице приведен анализ чувствительности только по денежным остаткам, выраженным в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующего предприятия Группы.

Процентный риск

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

Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, из-за несоответствия активов и обязательств по срокам погашения/пересмотра процентных ставок активов и обязательств в различных валютах.

Отдел риск менеджмента на финансовых рынках устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня чувствительности процентных ставок на ежедневной основе. Комитет по рыночному риску материнского банка устанавливает лимиты чувствительности процентных ставок для валютных позиций Группы в рублях, долларах США, евро и других валютах и для общей подверженности риску Группы. Кроме того, Группа использует процентные свопы и валютно-процентные свопы в целях хеджирования риска процентной ставки.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Процентный риск (продолжение)**

Для целей управления процентным риском используются следующие инструменты:

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

Риск изменения процентной ставки включает финансовые инструменты с фиксированной и плавающей процентной ставкой.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2018 года процентные ставки в рублях были на 200 базовых пунктов ниже, а процентные ставки в долларах США и евро были на 1 базовый пункт ниже¹, то при неизменных прочих переменных экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 6 174 707 тыс. руб. выше, главным образом за счет более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базовых пунктов выше, то при неизменных прочих переменных экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 4 989 122 тыс. руб. ниже, главным образом за счет более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

Если бы по состоянию на 31 декабря 2017 года процентные ставки в рублях были на 200 базовых пунктов ниже, а процентные ставки в долларах США и евро были на 1 базовый пункт ниже², то при неизменных прочих переменных экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 4 501 233 тыс. руб. выше, главным образом за счет более низких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой. Если бы процентные ставки были на 200 базовых пунктов выше, то при неизменных прочих переменных экономическая стоимость бухгалтерского баланса Банка была бы на 5 633 545 тыс. руб. ниже, главным образом за счет более высоких процентных расходов по краткосрочным обязательствам и обязательствам с переменной процентной ставкой.

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка к возможным изменениям процентных ставок, используемым на 1 декабря 2018 года при неизменных прочих переменных:

(в тысячах российских рублей)	Руб: 200 бп +	Руб: 200 бп -
	Прочие: 200 бп +	Прочие: 1 бп - ³
Валютные форвардные контракты	(229 708)	(1 012 582)
Процентные свопы	(2 905 576)	262 633
Валютные свопы	(326 102)	371 711

¹ На 31 декабря 2018 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов.

² На 31 декабря 2017 года процентные ставки в СКВ (евро, долл. США) были снижены на 1 базовый пункт, поскольку уровень СКВ (евро, долл. США) на указанную дату не позволял уменьшить их на 200 базовых пунктов.

³ На 31 декабря 2018 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка к возможным изменениям процентных ставок, используемым на 1 декабря 2017 года при неизменных прочих переменных:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Руб.: 200 бп + Прочие: 200 бп +	Руб.: 200 бп - Прочие: 1 бп -⁴
Валютные форвардные контракты	(2 477)	20 437
Процентные свопы	(407 512)	102 542
Валютные свопы	(181 144)	252 428

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

Банк подвержен риску изменения процентной ставки главным образом в результате кредитования и заимствования средств у клиентов.

Концентрация географического риска

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	208 510 460	6 780 388	827 917	9 806 848	225 925 613
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	8 645 070	—	—	—	8 645 070
Торговые ценные бумаги	18 780 118	—	—	231 452	19 011 570
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	741 506	—	—	—	741 506
Средства в других банках	1 101 981	922 066	—	—	2 024 047
Кредиты и авансы клиентам	654 695 276	1 469	8 870 307	9 840 107	673 407 159
Производные инструменты и прочие финансовые активы	25 695 595	8 689 606	2 079 628	18 536	36 483 365
Инвестиционные ценные бумаги	137 501 130	—	2 905 625	—	140 406 755
Итого финансовые активы	1 055 671 136	16 393 529	14 683 477	19 896 943	1 106 645 085
Обязательства					
Средства других банков	27 449 707	1 458 399	3 494 289	1 538 917	33 941 312
Средства клиентов	850 087 789	743 161	17 721 536	3 850 919	872 403 405
Срочные заемные средства от материнского банка	—	36 949 036	—	—	36 949 036
Выпущенные долговые ценные бумаги	42 047	—	—	—	42 047
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	18 397 386	9 519 080	530 551	40 931	28 487 948
Итого финансовые обязательства	895 976 929	48 669 676	21 746 376	5 430 767	971 823 748
Чистая балансовая позиция	159 694 207	(32 276 147)	(7 062 899)	14 466 176	134 821 337
Обязательства кредитного характера (Примечание 34)	591 669 571	11 534 711	22 994 304	11 248 132	637 446 718

⁴ На 31 декабря 2017 года снижение процентных ставок на 1 базисный пункт было применено только к твердой валюте (евро, доллары США), так как уровень процентных ставок твердых валют (евро, доллары США) на эту дату не позволял опустить их на 200 базисных пунктов.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация кредитного риска

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с совокупной суммой выданных кредитов и займов, превышающей 10% от суммы чистых активов. У Группы было четыре заемщика с существенной концентрацией риска на 31 марта 2018 года (31 декабря 2017 года: три заемщика).

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

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	Другие страны ЕС	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	156 050 183	851 932	2 109 640	6 309 816	165 321 571
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 137 337	—	—	—	6 137 337
Торговые ценные бумаги	41 064 523	—	—	276 734	41 341 257
Средства в других банках	734 067	764 513	6 201 781	—	7 700 361
Кредиты и авансы клиентам	534 528 196	840	7 498 804	5 877 003	547 904 843
Производные инструменты и прочие финансовые активы	12 662 452	13 906 203	31 743	71 000	26 671 398
Инвестиционные ценные бумаги	23 914 760	689 316	2 912 081	1 739 594	29 255 751
Итого финансовые активы	775 091 518	16 212 804	18 754 049	14 274 147	824 332 518
Обязательства					
Средства других банков	3 737 212	9 041 524	5 710 907	214 315	18 703 958
Средства клиентов	628 323 605	1 229 197	9 444 376	3 533 118	642 530 296
Срочные заемные средства от материнского банка	—	30 946 996	—	—	30 946 996
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 126 605	—	110 848	—	6 237 453
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	9 121 887	11 053 162	12 462	1 558	20 189 069
Итого финансовые обязательства	647 309 309	52 270 879	15 278 593	3 748 991	718 607 772
Чистая балансовая позиция	127 782 209	(36 058 075)	3 475 456	10 525 156	105 724 746
Обязательства кредитного характера (Примечание 34)	387 872 687	11 295 699	10 194 669	2 600 612	411 963 667

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

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

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

- ▶ норматив мгновенной ликвидности (Н2 не должен быть ниже 15% согласно требованиям ЦБ РФ), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2018 года норматив составил 104,994% (31 декабря 2017 г.: Н2 равнялся 68,323%);
- ▶ норматив текущей ликвидности (Н3 не должен быть ниже 50% согласно требованиям ЦБ РФ), который рассчитывается как соотношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней. На 31 декабря 2018 года норматив составил 136,771% (31 декабря 2017 г.: Н3 равнялся 161,082%);
- ▶ норматив долгосрочной ликвидности (Н4 не должен быть выше 120% согласно требованиям ЦБ РФ), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2018 года норматив составил 48,552% (31 декабря 2017 г.: Н4 равнялся 45,856%);
- ▶ на 31 декабря 2018 года норматив краткосрочной ликвидности (Н26 не должен быть ниже 90% согласно требованиям ЦБ РФ), рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов, лимита (лимитов) безотзывной кредитной линии (безотзывных кредитных линий) и высоколиквидных активов, номинированных в отдельных иностранных валютах, в части, превышающей чистый ожидаемый отток денежных средств в той же иностранной валюте, уменьшенной на величину корректировки высоколиквидных активов, к величине чистого ожидаемого оттока денежных средств составил 177,67% (31 декабря 2017 г.: Н26 составил 142,02%).

Отдел риск менеджмента на финансовых рынках проводит мониторинг ежедневной позиции по ликвидности (в совокупности и для основных валют) и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом различных сценариев состояния рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. Отдел риск менеджмента на финансовых рынках также ежедневно оценивается достаточность ликвидности Банка в ближайшие 30 дней при условии отсутствия внешней поддержки с рынка и реализации стрессовых оттоков (стресс-сценарий предполагает одновременное наступление рыночного кризиса, и реализацию кризиса имени). Устанавливаются лимиты достаточности ликвидности в отдельных валютах и лимит достаточности во всех валютах для обеспечения достаточной ликвидности на следующие 30 дней.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Отчет по риску ликвидности предоставляется руководству Банка ежедневно.

Анализ рисков ликвидности, разработка моделей поведения баланса при стресс-сценарии, контроль за утилизацией установленных лимитов и вынесение предложений по установлению/пересмотру лимитов ликвидности осуществляется подразделением, ответственным за контроль риска ликвидности - отделом риск менеджмента на финансовых рынках. Данное подразделение независимо от казначейства и дирекции обслуживания корпоративных клиентов инвестиционно-банковских операций. Отчетность по рискам ликвидности включает в себя:

- ▶ мониторинг соблюдения лимитов ликвидности;
- ▶ информацию о значениях регуляторных лимитов нормативов ликвидности (НКЛ);
- ▶ информацию о динамике отдельных статей баланса;
- ▶ данные по рискам концентрации по клиентам;
- ▶ информацию о сигналах раннего реагирования в отношении риска ликвидности.

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

Оперативное управление ликвидностью осуществляется управлением продаж и торговых операций на рынках капитала.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Банк предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	225 925 613	—	—	—	225 925 613
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	8 645 070	—	—	—	8 645 070
Торговые ценные бумаги	19 011 570	—	—	—	19 011 570
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	741 506	—	—	—	741 506
Инвестиционные ценные бумаги	225 740 528	1 185 669	19 019 315	5 819 641	251 765 153
Средства в других банках	990 398	1 355 422	—	—	2 345 820
Кредиты и авансы клиентам	142 746 494	203 506 734	389 674 090	165 606 999	901 534 317
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	238 456 882	128 345 267	40 796 824	—	407 598 973
- отток средств	(230 760 979)	(117 678 448)	(36 902 228)	—	(385 341 655)
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(1 769 686)	4 984 946	567 337	80 523	3 863 120
Прочие финансовые активы	8 315 634	—	—	—	8 315 634
Итого финансовые активы	638 043 030	221 699 590	413 155 338	171 507 163	1 444 405 121
Обязательства					
Средства других банков	33 333 079	393 704	1 123 610	—	34 850 393
Средства клиентов	806 413 439	63 645 378	4 949 393	21 954	875 030 164
Срочные заемные средства, полученные от материнского банка	961 861	2 898 274	34 220 177	9 303 812	47 384 124
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	42 544	—	—	42 544
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	(206 538 517)	(107 392 042)	(27 988 267)	—	(341 918 826)
- отток средств	210 609 099	112 258 771	28 924 508	—	351 792 378
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	509 220	507 497	954 137	113 279	2 084 133
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	637 446 718	—	—	—	637 446 718
Прочие финансовые обязательства	12 119 087	—	—	—	12 119 087
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 494 853 986	72 354 126	42 183 558	9 439 045	1 618 830 715
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(856 810 956)	149 345 464	370 971 780	162 068 118	(174 425 594)

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	165 321 571	–	–	–	165 321 571
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 137 337	–	–	–	6 137 337
Торговые ценные бумаги	41 341 257	–	–	–	41 341 257
Инвестиционные ценные бумаги	21 219 529	302 096	7 662 692	1 556 965	30 741 282
Средства в других банках	6 950 873	764 513	–	–	7 715 386
Кредиты и авансы клиентам	139 149 250	169 059 968	301 406 531	145 956 441	755 572 190
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	160 289 054	67 082 469	33 758 742	13 632	261 143 897
- отток средств	(158 089 395)	(59 104 610)	(27 677 938)	(13 507)	(244 885 450)
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	(69 579)	2 549 215	1 040 803	83 332	3 603 771
Прочие финансовые активы	5 396 610	–	–	–	5 396 610
Итого финансовые активы	387 646 507	180 653 651	316 190 830	147 596 863	1 032 087 851
Обязательства					
Средства других банков	16 885 989	338 300	1 711 693	–	18 935 982
Средства клиентов	580 346 558	60 400 090	4 426 129	76 766	645 249 543
Срочные заемные средства, полученные от материнского банка	731 081	2 201 755	30 071 020	7 697 902	40 701 758
Выпущенные долговые ценные бумаги	309 873	6 171 924	37 285	–	6 519 082
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- поступление средств	(121 826 265)	(44 951 735)	(21 024 594)	–	(187 802 594)
- отток средств	122 937 440	46 998 226	23 310 533	–	193 246 199
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым производятся на нетто-основе	953 146	884 055	1 151 857	76 696	3 065 754
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	411 963 667	–	–	–	411 963 667
Прочие финансовые обязательства	11 379 661	76 611	–	–	11 456 272
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	1 023 681 150	72 119 226	39 683 923	7 851 364	1 143 335 663
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(636 034 643)	108 534 425	276 506 907	139 745 499	(111 247 812)

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 38 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по контрактным срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

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

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует договорные сроки погашения на основе балансовой стоимости активов и обязательств, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2018					
Денежные средства и их эквиваленты	225 925 613	—	—	—	225 925 613
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	8 645 070	—	—	—	8 645 070
Торговые ценные бумаги	19 011 570	—	—	—	19 011 570
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	741 506	—	—	—	741 506
Средства в других банках	921 981	1 102 066	—	—	2 024 047
Кредиты и авансы клиентам	108 536 213	168 148 992	298 232 293	98 489 661	673 407 159
Производные инструменты и прочие финансовые активы	15 624 170	15 279 004	5 359 312	220 879	36 483 365
Инвестиционные ценные бумаги	113 430 915	4 812 203	17 248 153	4 915 484	140 406 755
Итого финансовые активы	492 837 038	189 342 265	320 839 758	103 626 024	1 106 645 085
Средства других банков	32 563 448	336 335	1 041 529	—	33 941 312
Средства клиентов	122 775 894	254 692 195	407 595 759	87 339 557	872 403 405
Срочные заемные средства от материнского банка	—	—	27 841 716	9 107 320	36 949 036
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	42 047	—	—	42 047
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	11 420 434	12 015 146	4 435 633	616 735	28 487 948
Итого финансовые обязательства	166 759 776	267 085 723	440 914 637	97 063 612	971 823 748
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	326 077 262	(77 743 458)	(120 074 879)	6 562 412	134 821 337
Кумулятивный разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	326 077 262	248 333 804	128 258 925	134 821 337	

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2017 г.					
Денежные средства и их эквиваленты	165 321 571	–	–	–	165 321 571
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6 137 337	–	–	–	6 137 337
Торговые ценные бумаги	41 341 257	–	–	–	41 341 257
Средства в других банках	6 935 848	764 513	–	–	7 700 361
Кредиты и авансы клиентам	105 562 353	136 498 263	221 191 847	84 652 380	547 904 843
Производные инструменты и прочие финансовые активы	8 739 742	9 734 496	8 071 356	125 804	26 671 398
Инвестиционные ценные бумаги	21 054 654	–	6 745 006	1 456 091	29 255 751
Итого финансовые активы	355 092 762	146 997 272	236 008 209	86 234 275	824 332 518
Средства других банков	16 858 338	277 493	1 568 127	–	18 703 958
Средства клиентов	56 159 085	201 735 616	373 495 668	11 139 927	642 530 296
Срочные заемные средства от материнского банка	–	–	23 331 299	7 615 697	30 946 996
Выпущенные долговые ценные бумаги	163 317	6 037 479	36 657	–	6 237 453
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	12 234 677	4 236 641	3 576 602	141 149	20 189 069
Итого финансовые обязательства	85 415 417	212 287 229	402 008 353	18 896 773	718 607 772
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 г.	269 677 345	(65 289 957)	(166 000 144)	67 337 502	105 724 746
Кумулятивный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года	269 677 345	204 387 388	38 387 244	105 724 746	

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

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск

В соответствии с предложенными реформами банковского регулирования «Базель II» Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков, возникающих вследствие отсутствия либо ненадлежащего ведения внутренних процессов, системного сбоя, ошибок персонала или внешних событий. Данное определение включает юридический риск, но исключает стратегический и репутационный риски. Группа RBI и Банк рассматривают операционные риски как отдельный класс рисков и считают, что управление операционным риском является комплексным процессом, сопоставимым с управлением кредитным и рыночным рисками.

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

Принципы и структура управления операционным риском, реализуемые Группой RBI, определены в официальных методологических документах Банка под названием «Комплект методологических документов по применению усовершенствованного подхода к управлению операционным риском», разработанных на основе директив материнского банка (RBI), российского законодательства и нормативных требований Базеля II. Данные документы определяют функции и обязанности по управлению операционным риском в Банке. Нормативные требования ЦБ РФ в отношении управления операционным риском регулярно анализируются, что позволяет обеспечивать соблюдение требований законодательства при разумном и эффективном подходе к управлению операционным риском.

Политика и указания по управлению операционным риском разработаны с целью повышения прозрачности в части операционных рисков во всей Группе, увеличения эффективности управления операционным риском и обеспечения соблюдения всех нормативно-правовых требований.

Управление

- ▶ Политика и стратегия управления операционным риском четко определяют операционную модель и стратегию управления операционным риском.
- ▶ В сопроводительных документах представлены подробные требования и инструкции.
- ▶ Четко установлены функции и обязанности в соответствии с объемом задач, спектром полномочий и иерархией в рамках модели трех линий защиты.
- ▶ Исключения и эскалация определяют процесс передачи вопросов в более высокую инстанцию в соответствии с ролями и обязанностями.

Инструменты и методы

- ▶ Выявление, оценка, управление и мониторинг операционного риска осуществляется с использованием различных инструментов и методов.
- ▶ Сбор данных о случаях возникновения операционного риска: в результате сбора и анализа этих данных возможно определить влияние случаев возникновения операционного риска и оценить эффективность систем внутреннего контроля.
- ▶ Оценка риска: оценка бизнес-среды и рисков, существующих после выполнения действий по контролю и снижению рисков.
- ▶ Анализ сценариев предназначен для выявления инцидентов, связанных с операционным риском, имеющих низкую вероятность возникновения, но оказывающих сильное отрицательное воздействие.
- ▶ Индикаторы раннего предупреждения для заблаговременного уведомления о потенциальных изменениях операционного риска.
- ▶ Интегрированный анализ и отчетность позволяют руководству получить полное представление об операционном риске, его причинах, событиях, обуславливающих возникновение риска, и уровне подверженности риску.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Цикл управления операционным риском

- ▶ Управление операционным риском осуществляется в рамках цикла управления рисками;
- ▶ Выявление: выявление и анализ операционного риска, присущего всем существенным продуктам, видам деятельности, процессам или системам.
- ▶ Оценка: обеспечение высококачественной и надежной оценки качественных и количественных параметров для эффективного принятия тактических и стратегических решений.
- ▶ Управление:
Управление операционным риском, включающее:
 - ▶ избегание риска: отказ принимать участие в деятельности, в которой надлежащее управление риском невозможно, или выход из такой деятельности;
 - ▶ снижение риска: внедрение эффективных методов и средств контроля, снижающих частоту случаев возникновения и размеры убытка до управляемого уровня;
 - ▶ передача риска: разделение риска с другими сторонами (например, со страховыми компаниями или передача в аутсорсинг);
 - ▶ принятие риска: решение о принятии риска без его дальнейшего снижения или передачи на некоторый период времени.
- ▶ Мониторинг:
Обеспечение стабильности и постоянного совершенствования. Основной задачей процесса мониторинга является регулярный анализ следующих параметров цикла управления операционным риском:
 - ▶ эффективности цикла и его отдельных компонентов (выявление, оценка, управление) для обеспечения надлежащего управления операционными рисками;
 - ▶ инструментов и методов управления операционным риском с целью обеспечения их актуальности и пригодности для оценки операционного риска;
 - ▶ обеспечение эффективности реализованных мер по снижению риска, их регулярный анализ с целью внесения необходимых корректировок.

Требования к капиталу

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

- ▶ данные о внутренних и внешних убытках;
- ▶ бизнес-среда и факторы внутреннего контроля;
- ▶ анализ сценариев.

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

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

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

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

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

- ▶ внешнее мошенничество: хищение и мошенничество, преднамеренный ущерб, нанесенный системе внешней безопасности;
- ▶ внутреннее мошенничество: неавторизованная активность, хищение и мошенничество, система внутренней безопасности - преднамеренный ущерб.

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

Функции контроля за управлением ОР осуществляет отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству, который является функционально независимым от бизнес-подразделения. С организационной точки зрения отдел контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входит в состав управления интегрированного риск-менеджмента, которое напрямую подчиняется руководителю дирекции по управлению рисками. В состав отдела контроля за операционными рисками и противодействия мошенничеству входит группа контроля за операционными рисками и группа противодействия мошенничеству.

В зону ответственности отдела входит внедрение и обеспечение процесса управления и контроля за операционным риском в Банке, включая риски внутреннего и внешнего мошенничества. В Банке функционирует комитет по операционным рискам.

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

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Макроэкономический риск**

Макроэкономический риск определяется как риск потерь, связанных с ухудшением макроэкономической ситуации. К макроэкономическому риску относятся как прямые убытки от ухудшения экономической ситуации, так и ухудшение отдельных факторов риска. Целью оценки данного вида риска является обеспечение достаточной уровня капитала Группы во время экономического спада. Реализация макроэкономического риска находит отражение через прочие значимые для Группы виды риска (например, при ухудшении экономической ситуации могут иметь место потери, связанные с ухудшением кредитного качества заемщиков или негативной переоценки рыночных инструментов в портфеле), данному виду риска подвержены все операции Банка.

Оценка макроэкономического риска осуществляется на основе интегрированного стресс-тестирования, которое проводится ежегодно с целью оценки минимального размера внутреннего буфера капитала, необходимого для покрытия принимаемых рисков при заданных макроэкономических сценариях.

33 Управление капиталом

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

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями ЦБ РФ норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне выше минимального значения 8%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Капитал 1-го уровня		
Чистые активы в соответствии с РСБУ	118 096 107	97 295 681
За вычетом нематериальных активов и акций дочерних организаций	(1 285 145)	(1 995 398)
Субординированный долг	9 044 614	7 499 166
Итого капитал 1-го уровня	125 855 576	102 799 449
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	11 063 043	13 702 970
Прибыль текущего года и увеличение стоимости имущества кредитной организации в результате переоценки	18 698 948	13 357 668
Итого капитал 2-го уровня	29 761 991	27 060 638
Итого нормативный капитал	155 617 567	129 860 087

33 Управление капиталом (продолжение)

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

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Капитал 1-го уровня		
Акции	36 711 260	36 711 260
Эмиссионный доход	620 951	620 951
Добавочный оплаченный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	106 756 818	77 706 835
Итого капитал 1-го уровня до вычетов	145 609 045	116 559 062
За вычетом: отложенного налогового актива	—	—
Итого капитал 1-го уровня	145 609 045	116 559 062
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг	16 802 273	18 461 541
Статьи, вычитаемые из добавочного капитала, плюс избыточный резерв под обесценение кредитного портфеля	235 627	824 797
Итого капитал 2-го уровня	17 037 900	19 286 338
Итого капитал	162 646 945	135 845 400

В течение 2018 и 2017 годов Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

Активы, взвешенные с учетом риска

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Итого активы, взвешенные с учетом риска	673 058 944	550 454 448
Норматив достаточности капитала в соответствии с Базелем III	24,17%	24,68%

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

34 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами, даже если в прошлом налоговые органы их не оспаривали. Как следствие, соответствующие органы могут доначислить налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития, но имеет ряд особенностей. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность корректировки трансфертных цен и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении контролируемых сделок (сделок между связанными сторонами и некоторых видов сделок между несвязанными сторонами), если цена сделки отличается от рыночной. Возможно, что с развитием правил трансфертного ценообразования в будущем, цены, применяемые в таких сделках, могут быть оспорены. Влияние подобного развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Принятие новых норм наряду с прочими толкованиями российского налогового законодательства в сочетании с последними тенденциями правоприменительной практики может привести к потенциальному увеличению налоговых платежей и штрафов в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию в отношении интерпретации налогового законодательства. При этом невозможно с достаточной степенью надежности оценить потенциальное воздействие указанных факторов и вероятность неблагоприятного исхода в случае предъявления требований российскими налоговыми органами.

Российские правила трансфертного ценообразования ввели дополнительные требования к отчетности и документации. Российские налоговые органы могут оценивать дополнительные налоговые сборы по всем контролируемым сделкам (как внутренним, так и международным), включая, но не ограничиваясь, сделками со связанными сторонами, если они считают, что сделки оцениваются не на почтительном расстоянии. В связи с неопределенностью и отсутствием обширной практики применения российского законодательства о трансфертном ценообразовании нельзя полностью исключать, что российские налоговые органы могут попытаться оспорить применяемую банком методологию и уровень цен по “контролируемым” сделкам и начислить дополнительные налоговые обязательства, если банк не сможет продемонстрировать применение рыночных цен в “контролируемых” сделках. Влияние потенциального оспаривания налоговыми органами позиций банка в области трансфертного ценообразования не может быть надежно оценено. С 1 января 2017 года положения Налогового кодекса Российской Федерации, регулирующие исполнение функций налогового агента с учетом выплат по отдельным видам доходов в пользу иностранных получателей, обязывают налоговых агентов осуществлять дополнительные операции и собирать документальное основание для обеспечения фактического права на такие доходы иностранной компании, получающей доходы от банка (являющейся бенефициарным собственником доходов). Принятие таких положений в целом связано с увеличением административной, а в некоторых случаях и налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, осуществляющих операции с иностранными компаниями.

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства (продолжение)**

В настоящее время российское налоговое законодательство предусматривает применение концепции “бенефициар-владелец дохода” в отношении иностранных организаций, получающих доходы из российских источников, облагаемые налогом у источника в России. В целом внедрение этой концепции увеличивает административную, а в некоторых случаях и налоговую нагрузку на российских налогоплательщиков. В связи с тем, что вышеуказанные правила не применяются последовательно в отношении подтверждения фактического права иностранных субъектов на доход, возникает неопределенность относительно порядка применения данных правил и их возможного толкования российскими налоговыми органами. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, были интерпретированы надлежащим образом.

Понятие “необоснованной налоговой выгоды” было внесено в Налоговый кодекс РФ восемнадцатого июля 2017 года. Ранее понятие необоснованной налоговой выгоды вводилось только в российской судебной практике. Положения настоящей статьи устанавливают пределы возможности квалификации сделок налогоплательщиков как сделок, направленных на необоснованное уменьшение налоговых обязательств. В настоящее время не может быть дано никаких гарантий относительно того, какие именно последствия для банка может повлечь за собой принятие вышеуказанного закона.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела договорные обязательства капитального характера в отношении основных средств на общую сумму 11 691 тыс. руб. (2017 г.: 35 400 тыс. руб.). Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Договорные обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Менее 1 года	465 629	460 228
От 1 года до 5 лет	—	—
Итого обязательства по операционной аренде	465 629	460 228

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими лицами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, представляющие собой выданные Группой от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьему лицу получать от Группы выплаты в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечиваются соответствующими поставками товаров, к которым они относятся, или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое заимствование.

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий клиентов на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма кредитного риска меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

В марте 2018 года Центральный банк Российской Федерации предоставил Групп кредитную линию в размере 19 млрд руб. сроком на один год. Группа не использовала данные средства по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (отзывные)	404 818 886	270 146 927
Гарантии выданные (безотзывные)	89 215 547	54 787 171
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (безотзывные)	43 586 032	4 018 729
Импортные аккредитивы (безотзывные)	18 002 008	17 693 126
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (безотзывные)	16 090 261	18 892 585
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (отзывные)	15 101 200	12 877 332
Экспортные аккредитивы (безотзывные)	999 685	1 558 108
Обязательства кредитного характера до создания резерва	587 813 619	379 973 978
Нефинансовые гарантии исполнения обязательств (безотзывные)	49 633 099	31 989 689
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	637 446 718	411 963 667
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(1 667 576)	(268 700)
Итого обязательства кредитного характера и гарантий исполнения обязательств	635 779 142	411 694 967

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ изменений ОКУ за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года:

Неиспользованные кредитные линии, финансовые гарантии и аккредитивы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	Итого
ОКУ по состоянию на 1 января 2018 г.	143 887	102 619	248 364	494 870
Перевод в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки	27 467	(19 484)	(7 983)	–
Перевод в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	(15 946)	21 534	(5 588)	–
Перевод в Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	(1 252)	(5 420)	6 672	–
Чистая переоценка резервов под обесценение	189 006	778 708	166 310	1 134 024
Курсовые разницы	4 555	322	1 970	6 847
На 31 декабря 2018 г.	347 717	878 279	409 745	1 635 741

Движение резервов по обязательствам кредитного характера согласно МСФО (IAS) 37 за 2017 год включает создание резерва в размере 176 588 тыс. руб. Влияние от перевода в валюту предоставления отчетности составляет 135 тыс. руб. и относится к резервам по обязательствам кредитного характера, отраженным в доходах за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Помимо обязательств кредитного характера Группа выпускает гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств представляют собой гарантии, предусматривающие выплату компенсаций одной из сторон в случае неисполнения договорных обязательств другой стороной. Такие гарантии не передают кредитный риск. Риск по гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения второй стороной по договору предусмотренного договором обязательства). Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях периодичности и размера платежей по таким гарантиям в сравнении с ожиданиями. Чтобы спрогнозировать уровень таких платежей Группа использует данные предыдущих периодов и статистические методы. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия гарантии, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств. Группа управляет этими рисками с помощью постоянного отслеживания уровня выплат по таким продуктам, и имеет возможность корректировать размер своего вознаграждения в будущем для отражения изменений в выплате возмещения по претензиям. В Группе существует специальный процесс по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензии и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным правилам.

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

Общая договорная сумма обязательств по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость договоров гарантии составила 66 022 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года (2017 г.: 58 775 тыс. руб.).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.	2017 г.
Российские рубли	467 274 982	320 874 766
Доллары США	97 328 540	61 309 440
Евро	72 060 113	29 140 574
Прочее	783 083	638 887
Итого обязательства кредитного характера до создания резерва	637 446 718	411 963 667

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

	Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов			Договоры финансовой гарантии и аккредитивы			Нефинансовые гарантии исполнения обязательств	Итого условные и договорные обязательства
	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	12-месячные ожидаемые кредитные убытки	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы	12-месячные ожидаемые кредитные убытки
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Договорные обязательства кредитного характера перед кредитными организациями	23 181 575	687 267	–	2 606 494	3 765 596	–	2 939 238	33 180 170
Обязательства кредитного характера перед корпоративными клиентами (корпоративные услуги)	282 303 057	89 946 484	154	58 299 121	22 767 116	38 021	37 816 341	491 170 294
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	35 388 194	6 870 164	222 793	5 112 846	3 680	–	–	47 597 677
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	33 184 749	1 260 504	39 600	14 781 429	206 811	246 320	8 631 253	58 350 666
Обязательства кредитного характера перед микро- и малым бизнесом (ММБ)	5 966 855	544 565	119	353 678	36 127	–	246 267	7 147 611
Обязательства кредитного характера перед государственными и муниципальными организациями (государственный сектор)	300	–	–	–	–	–	–	300
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	380 024 730	99 308 984	262 666	81 153 568	26 779 330	284 341	49 633 099	637 446 718
Договорные обязательства кредитного характера перед кредитными организациями	(2 263)	(21)	–	(78)	(372)	–	(120)	(2 854)
Обязательства кредитного характера перед корпоративными клиентами (корпоративные услуги)	(180 181)	(724 474)	–	(24 554)	(47 527)	(38 021)	(17 445)	(1 032 202)
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	(78 442)	(103 284)	(207 341)	(22 471)	(18)	–	–	(411 556)
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	(24 144)	(1 959)	–	(5 128)	(30)	(164 264)	(13 808)	(209 333)
Обязательства кредитного характера перед микро- и малым бизнесом (ММБ)	(9 949)	(590)	(119)	(507)	(4)	–	(462)	(11 631)
Резерв по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(294 979)	(830 328)	(207 460)	(52 738)	(47 951)	(202 285)	(31 835)	(1 667 576)
Итого условные и договорные обязательства	379 729 751	98 478 656	55 206	81 100 830	26 731 379	82 056	49 601 264	635 779 142

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Обязательства кредитного характера (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года обязательства кредитного характера по сегментам составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредитные линии, овердрафты и обязательства по выпуску документарных инструментов	Финансовые гарантии и аккредитивы	Нефинансовые гарантии исполнения обязательств	Итого условные и договорные обязательства
Договорные обязательства кредитного характера перед	19 814 266	5 658 475	1 295 486	26 768 227
Обязательства кредитного характера перед корпоративными клиентами (корпоративные услуги)	220 787 836	55 944 609	25 452 532	302 184 977
Обязательства кредитного характера перед физическими лицами (розничный бизнес)	36 867 065	3 941 637	—	40 808 702
Обязательства кредитного характера перед средними организациями (средний бизнес)	23 130 842	8 194 917	5 038 386	36 364 145
Обязательства кредитного характера перед микро- и малым бизнесом (ММБ)	5 334 959	298 767	203 285	5 837 011
Обязательства кредитного характера перед государственными и муниципальными организациями (государственный сектор)	605	—	—	605
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до создания резерва	305 935 573	74 038 405	31 989 689	411 963 667
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера и гарантиям исполнения обязательств	(183 517)	(58 180)	(27 003)	(268 700)
Итого условные и договорные обязательства	305 752 056	73 980 225	31 962 686	411 694 967

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию

По состоянию на 31 декабря 2018 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратного РЕПО (Примечание 6), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 108 472 209 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 93 688 641 тыс. руб.). На 31 декабря 2018 года справедливая стоимость таких ценных бумаг, перезаложенных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила 0 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 0 тыс. руб.). См. Примечание 35.

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию (продолжение)**

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 8 645 070 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 6 137 337 тыс. руб.) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года эквиваленты денежных средств в сумме 0 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 4 936 482 тыс. руб.) были ограничены для финансирования повседневной деятельности Группы. Данная сумма представляет собой незавершенные расчеты клиентов Группы. Группа отразила данную сумму в прочих финансовых обязательствах и исключит ее, как только будут выполнены все необходимые требования. См. Примечание 20.

Ниже представлена балансовая стоимость активов, переданных Группой в качестве обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Переданные активы	Соответствующее обязательство	Переданные активы	Соответствующее обязательство
Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, относящаяся к торговым ценным бумагам	7, 16	741 506	704 637	–	–
Итого		741 506	704 637	–	–

По состоянию на 31 декабря 2018 года расчетная справедливая стоимость торговых ценных бумаг (Примечание 6), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 19 753 076 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 41 341 257 тыс. руб.). На 31 декабря 2018 года справедливая стоимость таких ценных бумаг, перезаложенных по договорам прямого РЕПО с другими банками, составила 741 506 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 0 тыс. руб.). См. Примечание 16.

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете, либо аналогичного соглашения, включают эквиваленты денежных средств в сумме 108 472 209 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 93 688 641 тыс. руб.), фактически обеспеченные ценными бумагами, приобретенными по договорам покупки и обратной продажи («обратного РЕПО») со справедливой стоимостью 120 002 217 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 104 847 900 тыс. руб.). Обязательство передать ценные бумаги не признается в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года.

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, также включают производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы в сумме 19 322 207 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 299 959 тыс. руб.).

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, также включают производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы в сумме 6 436 820 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 2 522 819 тыс. руб.), которые обеспечены гарантийными депозитами на сумму 1 354 905 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 915 614 тыс. руб.).

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства, подлежащие зачету по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нето-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d)	(e)	c) – (d) – (e)
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	108 472 203	–	108 472 203	108 472 203	–	–
Гарантийные депозиты	1 354 905	–	1 354 905	1 354 905	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	19 322 207	–	19 322 207	–	5 334 999	13 987 208
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения	129 149 315	–	129 149 315	109 827 108	5 334 999	13 987 208
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры прямого РЕПО с ценными бумагами с ЦБ РФ и другими банками и прочими финансовыми организациями	704 637	–	704 637	704 637	–	–
Гарантийные размещения	5 334 999	–	5 334 999	5 334 999	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	6 436 820	–	6 436 820	–	1 354 905	5 081 915
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения	12 476 456	–	12 476 456	6 039 636	1 354 905	5 081 915

35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

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

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		Чистая сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) – (b)	(d)	(e)	(c) – (d) – (e)
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	93 688 641	–	93 688 641	93 688 641	–	–
Гарантийные депозиты	915 614	–	915 614	915 614	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые активы						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	7 299 959	–	7 299 959	–	176 782	7 123 177
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения	101 904 214	–	101 904 214	94 604 255	176 782	7 123 177
Обязательства						
Средства других банков						
Гарантийные размещения	176 782	–	176 782	176 782	–	–
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства						
- Справедливая стоимость валютных и процентных производных финансовых инструментов	2 522 819	–	2 522 819	–	915 614	1 607 205
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения	2 699 601	–	2 699 601	176 782	915 614	1 607 205

36 Передача финансовых активов

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

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

Операции РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2018 года торговые ценные бумаги Группы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены корпоративными еврооблигациями в сумме 741 506 тыс. руб. (Примечание 7), в отношении которых действуют обязательства по выкупу ценных бумаг по предварительно установленной и фиксированной цене. Информация о балансовой стоимости таких операций РЕПО раскрыта в Примечании 16.

Операции секьюритизации

Группа передала пул ипотечных кредитов, выданных физическим лицам, с фиксированной процентной ставкой в сумме 1 010 896 тыс. руб. предприятиям специального назначения (см. Примечание 11). Данная дочерняя организация консолидируется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и поэтому соответствующие портфели признаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

Договоры цессии

В течение 2018 года Банк продал кредиты клиентам по договорам цессии и другим договорам (см. Примечание 9). Группа не имеет продолжающегося участия в данных активах и не сохранила риски и доходы по ним.

Группа передала финансовые активы в рамках операций, которые отвечают критериям прекращения признания в текущем и предыдущем периоде, и в отношении которых Группа сохранила некоторую степень риска.

В декабре 2017 года Группа вместе с Агентством по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК), действуя через дочернюю организацию АИЖК, ООО «Фабрика ИЦБ» (ФИЦБ), организовала следующую операцию секьюритизации:

- ▶ Группа продала ФИЦБ портфель ипотечных кредитов физическим лицам на сумму 7 421 866 тыс. руб., признание которого Группа прекратила на основании условий сделки;
- ▶ ФИЦБ выпустила амортизирующие ценные бумаги, обеспеченные ипотечным залогом, на сумму 7 557 011 тыс. руб. (далее – «Облигации»). Облигации были выпущены одним траншем с окончательным первоначальным сроком погашения в апреле 2042 года. Облигации обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам, данные кредиты были приобретены ФИЦБ у Группы. Также облигации обеспечены гарантией АИЖК, которое также приняло на себя обязательство по приобретению непогашенных ипотечных кредитов по номинальной стоимости. Процентная ставка и амортизация по основной сумме в соответствии с Облигациями основывается на погашении ипотечных кредитов, которые обеспечивают Облигации.

37 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных договорных условий. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

37 Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2018 г.		2017 г.	
		Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные договоры спот: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		11 207 968	1 831 160	1 956 413	6 630 702
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(10 774 631)	(27 910 488)	(14 685 433)	(2 499 855)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		178 745	10 520 274	6 054 250	1 586 367
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(12 796 211)	(5 016 210)	(3 179 291)	(3 074 766)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		2 180 920	146 817	3 708 080	712 697
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(8 865 286)	(10 396 402)	(1 532 594)	(4 352 219)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		159 088	3 521	272 875	110 958
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		(33 307)	(1 223 216)	(88 220)	(265 699)
Чистая справедливая стоимость валютных договоров спот					
	13, 20	(18 742 714)	(32 044 544)	(7 493 920)	(1 151 815)
Валютные форвардные договоры и договоры своп: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		247 583 208	93 748 383	79 815 363	60 119 665
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(55 490 435)	(134 995 039)	(82 046 804)	(65 601 252)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		52 830 047	41 142 673	14 647 896	71 011 024
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(10 346 605)	(7 464 535)	(40 073 693)	(6 184 316)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		19 619 695	117 692 318	80 417 824	4 600 296
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(229 532 467)	(89 891 943)	(43 822 846)	(68 067 341)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		4 538 143	5 644 033	4 036 574	5 630 030
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		(372 456)	(717 138)	(2 920 138)	(3 029 579)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных договоров и договоров своп					
	13, 20	28 829 130	25 158 752	10 054 176	(1 521 473)
Процентные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		7 736 560	4 586 587	3 141 705	2 837 772
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(6 088 376)	(5 500 983)	(2 953 124)	(3 424 932)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		86 077	—	(6 798)	—
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		101 009	—	12 075	—
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		8 954 964	7 475 605	7 680 019	3 847 875
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(7 147 303)	(8 466 722)	(4 479 898)	(6 128 046)
Чистая справедливая стоимость процентных свопов					
	13, 20	3 642 931	(1 905 513)	3 393 979	(2 867 331)

37 Производные финансовые инструменты (продолжение)

		2018 г.		2017 г.	
		Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью	Договоры с положительной справедливой стоимостью	Договоры с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах российских рублей)	Прим.				
Валютно-процентные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		52 364 125	—	44 035 531	9 503 101
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		—	(65 712 190)	(11 289 664)	(21 670 867)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		6 332 827	—	13 033 873	—
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(1 360 609)	(6 329 043)	—	(6 489 320)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		1 383 993	64 560 300	11 067 167	24 688 614
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(44 377 975)	—	(35 349 951)	(9 212 222)
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (-)		—	—	(6 186 296)	—
Чистая справедливая стоимость валютно-процентных свопов	13, 20	14 342 361	(7 480 933)	15 310 660	(3 180 694)
Чистая справедливая стоимость валютных опционов	13, 20	96 024	(96 623)	9 893	(11 484)
Итого чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов		28 167 732	(16 368 861)	21 274 788	(8 732 797)

На 31 декабря 2018 года положительная справедливая стоимость валютных опционов составила 96 024 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 9 893 тыс. руб.), при этом отрицательная справедливая стоимость составила 96 623 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 11 484 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 года общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 28 167 732 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 21 274 788 тыс. руб.) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых активов (Примечание 13). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 16 368 861 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 8 732 797 тыс. руб.) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых обязательств (Примечание 20).

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости								
Финансовые активы								
Торговые ценные бумаги								
- Еврооблигации Российской Федерации	6 873 564	—	—	6 873 564	8 784 036	—	—	8 784 036
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 002 195	—	—	5 002 195	4 227 092	—	—	4 227 092
- Корпоративные еврооблигации	4 669 502	—	—	4 669 502	11 428 814	—	—	11 428 814
- Корпоративные облигации	2 466 310	—	—	2 466 310	16 054 504	845 249	—	16 899 753
- Муниципальные облигации	—	—	—	—	1 562	—	—	1 562
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО								
Корпоративные еврооблигации	741 506	—	—	741 506	—	—	—	—
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 806 188	—	—	7 806 188	7 073 905	—	—	7 073 905
- Муниципальные облигации	—	—	—	—	370 222	—	—	370 222
- Корпоративные облигации	—	—	—	—	971 682	153 957	—	1 125 639
- Корпоративные еврооблигации	—	—	—	—	1 610 474	—	—	1 610 474
- Казначейские облигации США	—	—	—	—	1 735 467	—	—	1 735 467
- Еврооблигации Российской Федерации	—	—	—	—	868 365	—	—	868 365
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	105 624 726	—	4 494 557	110 119 283	—	—	7 474 387	7 474 387
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	18	132 829	132 847	—	—	106 877	106 877
Производные инструменты и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости								
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	—	24 524 801	—	24 524 801	—	17 880 809	—	17 880 809
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	—	3 642 931	—	3 642 931	—	3 393 979	—	3 393 979
Итого активы, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	133 183 991	28 167 750	4 627 386	165 979 127	53 126 123	22 273 994	7 581 264	82 981 381

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий наблюдаемые на рынке исходные данные (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости								
Финансовые обязательства								
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства								
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	–	14 463 348	–	14 463 348	–	5 865 466	–	5 865 466
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	–	1 905 513	–	1 905 513	–	2 867 331	–	2 867 331
- Короткая позиция по торговым активам	5 065 216	–	–	5 065 216	2 313 135	–	–	2 313 135
Итого обязательства, многократно оцениваемые по справедливой стоимости	5 065 216	16 368 861	–	21 434 077	2 313 135	8 732 797	–	11 045 932

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

В оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2018 года использована модель оценки, основанная на дисконтированных потоках денежных средств. При оценке необходимы следующие основные исходные данные:

- ▶ **Обменные курсы спот и форвард.** Для иностранной валюты используются котировки ставок Cash Rate, процентных ставок по фьючерсам и котировки процентных свопов (IRS), вмененные рублевые процентные ставки рассчитываются на основе валютных форвардных контрактов.
- ▶ **Кривые валютно-процентных свопов (CCIRS).** Кривые CCIRS используются для дисконтирования и прогнозирования потоков денежных средств и рассчитываются на основе котировок Cash Rate, фьючерсов и котировок процентных свопов Чикагской Фондовой Биржи (для фьючерсов) либо участников торговли этими инструментами на внебиржевом рынке.
- ▶ **Корректировки на кредитный риск.** Банк осуществляет корректировки кредитной стоимости (иначе корректировки на кредитный риск или корректировки на риск дефолта), которые отражают вероятность дефолта контрагента и уменьшение стоимости обязательств, отражающее возможность собственного дефолта. Корректировка кредитной стоимости (CVA) представляет собой корректировку цены производных инструментов, отражающую ожидаемые убытки в результате возможного дефолта контрагента в разрезе отдельных контрагентов и отдельных инструментов.
- ▶ CVA рассчитывается по методике Монте-Карло с симуляцией ожидаемого риска, определяемого позициями по производным инструментам с контрагентом (оценивается с помощью метода расчета рыночного риска Группы), и событий дефолта, определяемых вероятностью дефолта контрагента и уровнем восстановления. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых потерь Банка в случае переоценки положительной позиции по производным инструментам с корректировкой на уровень восстановления для контрагента, допустившего дефолт. Корректировка рассчитывается на основе наблюдаемых рыночных данных.
- ▶ **Короткие продажи торговых активов** представляют собой сделки по продаже облигаций, полученных Группой в качестве обеспечения по договорам обратного РЕПО или в настоящее время не включенных в ее собственный портфель ценных бумаг.

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

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Изменения в категории финансовых инструментов Уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

В следующих таблицах представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по финансовым активам и обязательствам Уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2018 г.	Переводы при переходе на МСФО (IFRS) 9	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	Выбытия	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы						
Инвестиционные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7 581 264	–	557 074	–	(3 643 781)	4 494 557
Инвестиционные ценные бумаги – долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	106 858	–	25 971	–	132 829
Итого финансовые активы Уровня 3	7 581 264	106 858	557 074	25 971	(3 643 781)	4 627 386
Финансовые обязательства						
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–	–	–
Итого финансовые обязательства Уровня 3	–	–	–	–	–	–
Итого чистые финансовые активы/(обязательства) Уровня 3	7 581 264	106 858	557 074	25 971	(3 643 781)	4 627 386

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	1 января 2017 г.	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прибыли или убытка	Итого доходы/ (расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода	Приобре- тения	31 декабря 2017 г.
Финансовые активы					
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	7 581 264	7 581 264
Итого финансовые активы Уровня 3	–	–	–	7 581 264	7 581 264
Финансовые обязательства					
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–	–
Итого финансовые обязательства Уровня 3	–	–	–	–	–
Итого чистые финансовые активы/(обязательства) Уровня 3	–	–	–	7 581 264	7 581 264

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.			За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.		
	Реализованная прибыль/(убыток)	Нереализованная прибыль/(убыток)	Реализованная прибыль/(убыток)	Нереализованная прибыль/(убыток)	Реализованная прибыль/(убыток)	Нереализованная прибыль/(убыток)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Итого прибыль или (убыток), признанные в отчете о прибылях и убытках за отчетный период	557 074	–	557 074	–	–	–

Оценка ценных бумаг с ипотечным покрытием в размере 4 494 557 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 7 581 264 тыс. руб.) при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

В данной модели для расчета используются наблюдаемые и ненаблюдаемые исходные данные. Например, ставки по ипотечным кредитам, действующие в РФ, а также кредитный спред для «Агентства ипотечного жилищного кредитования» (АИЖК) представляют собой наблюдаемые исходные данные, а сроки погашения кредитного портфеля и поведенческая корректировка по позиции рефинансирования (включая оценку Группы справедливой надбавки за риск, связанный с возможностью предоплаты) представляют собой ненаблюдаемые исходные данные.

Стоимость ипотечных облигаций рассчитывается как сумма дисконтированных будущих денежных потоков за вычетом комиссий и страховых премий, уплаченных в пользу третьей стороны. Будущие денежные потоки прогнозируются на основании исторических данных о поведении ипотечного кредитного портфеля физических лиц.

В таблице ниже представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2018 года о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Методика оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенная величина)
Инвестиционные ценные бумаги – долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 494 557	Дисконтированные денежные потоки-	Ставка досрочного погашения Премия за неотделимую опциональность	25,1-50,5% (37,9%) 0,11-0,36% (0,35%)

Ставка дисконтирования составляет от 8,05% до 9,14%. Ставка дисконтирования основана на наблюдаемых исходных данных (безрисковой ставке и кредитном спреде АИЖК) и ненаблюдаемых исходных данных (премия за неотделимую опциональность). Ненаблюдаемые исходные данные приведены в таблице выше.

Если бы коэффициент досрочного погашения, использованный Банком, был выше/ниже на 5,0%, чистая приведенная стоимость финансового инструмента была бы на 8 710 тыс. руб. ниже / 9 662 тыс. руб. выше, а балансовая стоимость финансового инструмента была бы на 0 тыс. руб. ниже / 0 тыс. руб. выше.

Если бы премия за опциональность была на 5,0% выше/ниже, чистая приведенная стоимость финансового инструмента была бы на 967 тыс. руб. ниже / 968 тыс. руб. выше, а балансовая стоимость финансового инструмента была бы на 0 тыс. руб. ниже / 0 тыс. руб. выше.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

Оценка ценных бумаг АКРА с инвестициями в размере 132 829 тыс. руб. основывается на методике, при которой используются наблюдаемые исходные данные, информация, полученная из бизнес-плана АКРА, а также имеющаяся в открытом доступе финансовая отчетность. К наблюдаемым исходным данным относятся отношение цены к объему продаж, цены к прибыли аналогичных компаний, волатильность фондовых индексов в рублях (для оценки дисконта за ограниченную ликвидность), а также отчет о прибылях и убытках в официальной отчетности. К ненаблюдаемым исходным данным относятся прогнозы роста в бизнес-плане и лежащие в их основе профессиональные суждения, применяемые при прогнозировании выручки и прибыли.

Перевод между категориями Уровня 1 и Уровня 2

В таблицах ниже представлены переводы между категориями Уровня 1 и Уровня 2 иерархии справедливой стоимости в отношении активов, многократно оцениваемых по справедливой стоимости, и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в течение двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Переводы с Уровня 2 на Уровень 1 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
Финансовые активы		40 244
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—
Торговые ценные бумаги		40 244
Финансовые обязательства		—
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Переводы с Уровня 2 на Уровень 1 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Финансовые активы		513 772
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 179
Торговые ценные бумаги		509 593
Финансовые обязательства		—

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(а) Многократные оценки справедливой стоимости (продолжение)**

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

	Переводы с Уровня 1 на Уровень 2 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Финансовые активы	—
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—
Торговые ценные бумаги	—
Финансовые обязательства	—

	Переводы с Уровня 1 на Уровень 2 за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Финансовые активы	190 656
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	153 957
Торговые ценные бумаги	36 699
Финансовые обязательства	—

Указанные выше финансовые инструменты были переведены из уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение периода они перестали быть активно торгуемыми, и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, информация о справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2018 г.				
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы, отражаемые по амортизационной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	31 246 830	194 678 783	–	225 925 613	225 925 613
Средства в других банках	–	–	2 023 391	2 023 391	2 024 047
Кредиты и авансы клиентам	–	–	683 645 297	683 645 297	673 407 159
- Кредиты корпоративным клиентам (корпоративные кредиты)	–	–	341 483 717	341 483 717	339 105 351
- Кредиты физическим лицам (розничные кредиты)	–	–	264 828 122	264 828 122	256 478 341
- Кредиты средним организациям (средний бизнес)	–	–	55 940 967	55 940 967	56 553 835
- Кредиты малому и среднему бизнесу (кредиты ММБ)	–	–	21 392 491	21 392 491	21 269 632
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	19 293 666	2 963 345	–	22 257 011	22 481 283
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизационной стоимости					
Средства других банков	–	–	33 054 293	33 054 293	33 941 312
Средства клиентов	–	–	869 196 320	869 196 320	872 403 405
- Юридические лица	–	–	402 201 118	402 201 118	403 890 573
- Физические лица	–	–	465 217 180	465 217 180	466 734 291
- Государственные и общественные организации	–	–	1 778 022	1 778 022	1 778 541
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	42 047	–	42 047	42 047
Срочные заемные средства от материнского банка	–	–	38 757 753	38 757 753	36 949 036

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, информация о справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности (продолжение)

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2017				
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, не основанный на наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Финансовые активы, отражаемые по амортизационной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	26 677 494	138 644 077	–	165 321 571	165 321 571
Средства в других банках	–	7 700 361	–	7 700 361	7 700 361
Кредиты и авансы клиентам	–	–	556 879 623	556 879 623	547 904 843
- Кредиты корпоративным клиентам (корпоративные кредиты)	–	–	287 339 427	287 339 427	284 769 990
- Кредиты физическим лицам (розничные кредиты)	–	–	216 768 607	216 768 607	210 504 738
- Кредиты средним организациям (средний бизнес)	–	–	35 478 427	35 478 427	35 396 613
- Кредиты малому и среднему бизнесу (кредиты ММБ)	–	–	17 293 162	17 293 162	17 233 502
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее классифицированные как удерживаемые до погашения)	5 994 746	2 992 474	–	8 987 220	
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизационной стоимости					
Средства других банков	–	18 724 227	–	18 724 227	18 703 958
Средства клиентов	–	642 708 089	–	642 708 089	642 530 296
- Юридические лица	–	246 703 190	–	246 703 190	246 700 944
- Физические лица	–	395 173 628	–	395 173 628	394 998 081
- Государственные и общественные организации	–	831 271	–	831 271	831 271
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	6 037 813	–	6 037 813	6 237 453
Срочные заемные средства от материнского банка	–	30 946 996	–	30 946 996	30 946 996

38 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) *Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, информация о справедливой стоимости которых раскрывается в финансовой отчетности (продолжение)*

Справедливая стоимость рассчитывается методом дисконтированных денежных потоков: будущие потоки денежных средств, сгенерированные от транзакций, дисконтируются с использованием соответствующей ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную конъюнктуру. По состоянию на 31 декабря 2017 года по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой справедливая стоимость равна балансовой.

Для следующих финансовых инструментов балансовая стоимость приравнивается к справедливой стоимости:

- ▶ сделки со сроком погашения до 3 месяцев;
- ▶ прочие активы и обязательства;
- ▶ кредитные карты, текущие/расчетные счета и сберегательные счета.

Будущие денежные потоки рассчитываются для инструментов с фиксированной и плавающей ставкой. Денежные потоки для инструментов с плавающей ставкой рассчитываются с использованием форвардных ставок.

Ставка дисконтирования рассчитывается с учетом текущей рыночной конъюнктуры и рисками, присущими данным финансовым инструментам.

39 Операции со связанными сторонами

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

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материн- ского банка	Ассоцииро- ванные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 0,00% годовых)	6 782 390	12 774	—	—	—
Средства в других банках (договорная процентная ставка 0,00% годовых)	922 066	—	—	—	—
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 7,9-9,3% годовых)	—	—	—	249 014	—
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	129 363	—	—	—	—
Производные инструменты и прочие финансовые активы	8 694 364	1 076	—	—	—
Инвестиции в ассоциированную организацию	—	—	526 122	—	—
Средства других банков (договорная процентная ставка 0,00-5,73% годовых)	1 561 080	379 280	—	—	116 368
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,00-6,88% годовых)	—	—	366 072	—	—
Срочные заемные средства от материнского банка (договорная процентная ставка: 8,49-11,41% годовых)	36 949 036	—	—	—	—
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	9 351 110	129	—	—	—
Прочие обязательства	167 896	—	—	751 026	181 483

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материн- ского банка	Ассоцииро- ванные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	158 716	13 411	–	20 928	3 119
Прочие процентные доходы	12 405 610	14 361	–	–	–
Процентные расходы	(16 334 177)	(60 947)	(14 122)	–	–
Комиссионные доходы	125 338	94 250	8 897	–	4
Комиссионные расходы	(143 608)	(85)	–	–	–
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	1 558 628	(79 219)	–	–	–
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	34 306	(1 501)	–	–	–
Нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(10 066 465)	1 200	–	–	–
Административные и прочие операционные расходы	(450 192)	(19)	–	(653 346)	(100 000)
Прочий операционный доход	4 096	–	6 360	–	–
Доля в прибыли ассоциированных организаций	–	–	265 644	–	–

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязанности на 31 декабря 2018 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материн- ского банка	Ассоцииро- ванные организации	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	2 258 269	1 252 060	–	–
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	1 952 427	–	–	269 662
Неиспользованные кредитные линии	7 702 949	698 551	–	950 000
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	333 993 117	–	–	–
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	1 697 307	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	56 687 747	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	59 183 825	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(2 131 175)	–	–	–
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	181 270 075	990 071	–	–
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	181 940 091	989 494	–	–
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	(321 520)	1 033	–	–
Валютные опционы приобретенные – условная сумма	2 194 063	–	–	–
Валютные опционы приобретенные – справедливая стоимость	95 092	–	–	–

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 0,00-7,5% годовых)	839 627	33 206	—	—	—
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 0,00-1,12% годовых)	764 513	6 201 781	—	—	—
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (договорная процентная ставка: 9,50-10,20% годовых)	—	—	—	223 856	—
Инвестиционные ценные бумаги (договорная процентная ставка: 0,67% годовых)	689 316	—	—	—	—
Приобретенные нематериальные активы за вычетом накопленной амортизации	254 475	—	—	—	—
Производные инструменты и прочие финансовые активы	13 906 521	937	—	—	—
Инвестиции в ассоциированную организацию	—	—	336 604	—	—
Средства других банков (договорная процентная ставка 0,00-4,50% годовых)	9 338 144	414 329	—	—	23 794
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,00-7,55% годовых)	—	—	275 633	—	—
Срочные заемные средства от материнского банка (договорная процентная ставка: 7,75-10,60% годовых)	30 946 996	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 6,11% годовых)	—	110 848	—	—	—
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	11 021 143	1 105	—	—	—
Прочие обязательства	—	—	—	685 911	163 760

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материн- ского банка	Ассоцииров анные организации	Члены Правления	Прочие связанные стороны
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	218 119	173 950	439 008	22 190	90 035
Прочие процентные доходы	10 468 515	170 670			
Процентные расходы	(12 950 614)	(12 151)	(75 269)	—	(152)
Комиссионные доходы	10 950	18 775	8 617	—	280
Комиссионные расходы	(104 240)	(41)	—	—	—
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	823 177	(120 945)	324	—	—
Нереализованные доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	5 225 778	11 842	—	—	—
Административные и прочие операционные расходы	(331 051)	—	—	(622 713)	(127 320)
Прочий операционный доход	140	—	16 263	—	—
Доля в прибыли ассоциированных организаций	—	—	386 686	—	—

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязанности на 31 декабря 2017 года по операциям между связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Материнский банк	Дочерние организации материнского банка	Ассоциированные организации	Члены Правления
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	2 240 841	1 419 850	–	–
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года	4 228 783	–	–	322 441
Неиспользованные кредитные линии	7 702 453	407 349	–	–
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	110 165 728	–	–	–
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	487 282	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	67 814 752	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	60 885 865	–	–	–
Соглашения о валютно-процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	7 288 227	–	–	–
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	170 133 494	581 059	–	–
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	170 051 306	581 455	–	–
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	115 729	(168)	–	–
Валютные опционы приобретенные – условная сумма	652 488	–	–	–
Валютные опционы приобретенные – справедливая стоимость	5 250	–	–	–

Компания Raiffeisen CIS Region Holding GmbH (2017 г.: Raiffeisen CIS Region Holding GmbH) является непосредственной материнской организацией Банка. Основным владельцем банка является компания Raiffeisen Bank International AG (2017 г.: Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG).

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2018 г.		2017 г.	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения				
- Заработная плата	362 303	7 052	311 089	13 142
- Краткосрочные премиальные выплаты	290 470	743 974	309 274	663 612
- Расходы по обязательному социальному страхованию	72 145	122 678	49 855	108 260
- Выплаты Наблюдательному Совету	100 000	181 483	127 320	163 758
Выплаты, основанные на акциях				
- Выплаты на основе акций с расчетами денежными средствами	573	–	2 350	9 159
Итого	825 491	1 055 187	799 888	957 931

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

40 Реорганизация Группы

В октябре 2017 года Группа приобрела оставшиеся 50% в ООО «Райффайзен-Лизинг» (ассоциированной организации) у компании Raiffeisen Leasing International GmbH, которая также находится под контролем Raiffeisen Bank International AG. В результате Группа стала единственным владельцем ООО «Райффайзен-Лизинг». Так как эта сделка представляла собой приобретение организации, находящейся под общим контролем, Группа применила метод учета предшественника, т.е. все приобретенные активы, обязательства и условные обязательства учитывались на основании существующей балансовой стоимости. Разница между балансовой стоимостью чистых активов и суммой вознаграждения за приобретение учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе собственного капитала.

В следующей таблице представлены данные о стоимости по методу оценки организации-предшественника на дату приобретения:

(в тысячах российских рублей)	Относимая стоимость по методу оценки организации-предшественника на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	32
Средства в других банках (внутригрупповые)	1 158 756
Кредиты и авансы клиентам	8 950 889
Основные средства и нематериальные активы	55 413
Текущий актив по налогу на прибыль	25 989
Прочие финансовые активы	441 916
Прочие активы	4 622
Средства других банков (внутригрупповые)	(4 782 791)
Средства клиентов	(329 140)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(633 943)
Прочие финансовые обязательства	(286 362)
Прочие обязательства	(118 431)
Приобретенные чистые активы дочерней организации	4 486 950
За вычетом: стоимости приобретения	(1 888 090)
За вычетом: ранее признанной инвестиции в ассоциированную организацию на дату приобретения	(2 202 771)
Реорганизация резерва Группы, учтенного в составе нераспределенной прибыли	396 089
Денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней организации	32
За вычетом: денежного вознаграждения	(1 888 090)
Потоки денежных средств от приобретения дочерней организации	(1 888 058)

41 События после отчетной даты

22 февраля 2019 года были зарегистрированы изменения в структуре собственности Банка. Основным зарегистрированным акционером Банка является компания Raiffeisen Bank International AG, которой принадлежит 100,00% уставного капитала Банка (36 565 обыкновенных бездокументарных акций).

В марте 2019 года Общее собрание акционеров приняло решение выплатить дивиденды в размере 6 842 109 тыс. руб.