

АО «АЛЬФА-БАНК»

**Консолидированная финансовая отчетность и
заключение аудиторов**

за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»	11
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3 Основы представления отчетности	12
4 Принципы учетной политики	16
5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	28
7 Новые учетные положения	28
8 Денежные средства и их эквиваленты	30
9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	32
10 Средства в других банках	34
11 Кредиты и авансы клиентам	35
12 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	42
13 Прочие финансовые активы	46
14 Прочие активы	47
15 Основные средства и нематериальные активы	48
16 Гудвил	49
17 Средства других банков	49
18 Средства клиентов	50
19 Выпущенные долговые ценные бумаги	51
20 Синдицированные и прочие кредиты	52
21 Субординированные кредиты	52
22 Прочие финансовые обязательства	54
23 Прочие обязательства	54
24 Уставный капитал	55
25 Бессрочные облигации участия в займе	55
26 Процентные доходы и расходы	56
27 Комиссионные доходы и расходы	56
28 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	57
29 Прочие операционные доходы	57
30 Операционные расходы	57
31 Налог на прибыль	58
32 Сегментный анализ	61
33 Управление финансовыми рисками	65
34 Управление капиталом	94
35 Условные обязательства	95
36 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	98
37 Передача финансовых активов	100
38 Участие в структурированных предприятиях	100
39 Производные финансовые инструменты	101
40 Справедливая стоимость финансовых инструментов	103
41 Операции со связанными сторонами	109
42 Основные дочерние компании	112
43 Объединение бизнеса	112
44 События после отчетной даты	114

Аудиторское заключение

Акционерам АО «АЛЬФА-БАНК»

Аудируемое лицо:

Полное наименование: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное наименование: АО «АЛЬФА-БАНК»

Наименование на английском языке: Joint Stock Company «ALFA-BANK». (АО «ALFA-BANK»)

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27

Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1027700067328

Аудиторская организация:

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»)

Место нахождения: 125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13

Государственный регистрационный номер (ОГРН): 1067746150251

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС)

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ): 11606072657

Заключение о годовой консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк), являющегося головной кредитной организацией банковской группы, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию за 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность АО «АЛЬФА-БАНК» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию за 31 декабря 2016 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 02.12.1990 г. №395-1 "О банках и банковской деятельности"

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

- выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2017 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1) в части выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2017 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая консолидированная финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2017 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:

а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 01.01.2017 года Управление внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Аудиторскому комитету и Совету директоров Банка, Дирекция по управлению рисками не была подчинена и не была подотчетна подразделениям, принимающим соответствующие риски. Дирекция по управлению рисками находится в прямом подчинении Главного управляющего директора Банка;

б) действующие по состоянию на 01.01.2017 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации,

осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

в) в Банке по состоянию на 01.01.2017 года разработаны и применяются системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк;

г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных Дирекцией по управлению рисками и Управлением внутреннего аудита Банка в течение 2016 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка. Указанные отчеты включали результаты наблюдения Дирекцией по управлению рисками Банка и Управлением внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;

д) по состоянию на 01.01.2017 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2016 года Совет директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные Дирекцией по управлению рисками и Управлением внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

Коротких Е.В.

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

27 апреля 2017 г.

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о финансовом положении за 31 декабря 2016 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	262 783 080	237 787 228
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		15 959 613	11 035 987
Торговые ценные бумаги	9	54 505 441	51 192 535
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	-	8 914 283
Средства в других банках	10	182 236 462	95 635 455
Кредиты и авансы клиентам	11	1 323 028 347	1 387 266 952
Инвестиции	12	285 122 941	275 486 424
Инвестиции, переданные без прекращения признания	12	14 005 058	3 305 879
Прочие финансовые активы	13	67 141 475	102 775 865
Прочие активы	14	5 708 509	3 835 636
Основные средства и нематериальные активы	15	40 764 495	36 650 735
Гудвил	16	1 935 409	1 935 409
Тсущие требования по налогу на прибыль		1 040 844	3 098 761
Отложенный налоговый актив	31	15 372 950	351 617
Итого активов		2 269 604 624	2 219 272 766
Обязательства			
Средства других банков	17	165 283 081	130 804 397
Средства клиентов	18	1 372 382 084	1 338 239 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	187 665 713	254 897 663
Синдицированные и прочие кредиты	20	19 595 825	17 604 404
Субординированные кредиты	21	97 151 487	113 397 081
Прочие финансовые обязательства	22	105 398 421	78 763 219
Прочие обязательства	23	12 010 342	10 869 968
Текущие обязательства по налогу на прибыль		4 511 922	1 630 714
Отложенное налоговое обязательство	31	5 047 173	11 765 927
Итого обязательств		1 969 046 048	1 957 972 593
Собственный капитал			
Уставный капитал	24	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	24	11 525 541	11 525 541
Бессрочные облигации участия в займе	25	42 581 190	-
Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(91 739)	(1 251 370)
Фонд переоценки основных средств		2 993 552	3 101 588
Фонд накопленных курсовых разниц		5 244 182	7 849 542
Нераспределенная прибыль		174 504 305	176 733 672
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы		299 434 965	260 636 907
Неконтролирующая доля		1 123 611	663 266
Итого собственный капитал		300 558 576	261 300 173
Итого обязательств и собственного капитала		2 269 604 624	2 219 272 766



27 апреля 2017 года

Альфа-Банк

М.О. Гришин
И.о. Председателя Правления



Примечания на страницах с 11 по 114 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2016	2015
Процентные доходы	26	193 367 036	200 634 332
Процентные расходы	26	(93 409 031)	(116 195 694)
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	26	(3 049 551)	(2 391 042)
Чистые процентные доходы		96 908 454	82 047 596
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	3 497 477	(103 705 987)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		100 405 931	(21 658 391)
Комиссионные доходы	27	62 217 828	51 250 954
Комиссионные расходы	27	(18 443 985)	(14 792 234)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(19 817 709)	7 016 010
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	(320 071)	(2 942 214)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	28	(52 093 252)	87 577 799
Прочие резервы	13,35	225 180	3 764 893
Прочие операционные доходы	29	2 557 152	7 181 035
Операционные доходы		74 731 074	117 397 852
Операционные расходы	30	(64 468 296)	(61 981 193)
Операционная прибыль		10 262 778	55 416 659
Финансовый результат от продажи дочерних компаний	43	190 970	-
Прибыль до налогообложения		10 453 748	55 416 659
Расходы по налогу на прибыль	31	(3 704 092)	(12 986 029)
Прибыль за год		6 749 656	42 430 630
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:</i>			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		667 710	1 972 294
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибыли или убытков		777 204	3 058 122
<i>Фонд накопленных курсовых разниц</i>			
- Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:		(2 546 325)	(3 097 014)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	31	(285 283)	(990 697)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка зданий		(28 494)	-
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	31	5 699	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		(1 409 489)	942 705
Итого совокупный доход за год		5 340 167	43 373 335
Прибыль, принадлежащая:			
Собственникам Группы		7 170 222	42 830 298
Неконтролирующей доле		(420 566)	(399 668)
Прибыль за год		6 749 656	42 430 630
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Группы		5 760 733	43 773 003
Неконтролирующей доле		(420 566)	(399 668)
Итого совокупный доход за год		5 340 167	43 373 335



Примечания на страницах с 11 по 114 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Неконтролирующая доля	Итого собственный капитал	
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Бессрочные облигации участия в займе	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной курсовой разницы	Нераспределенная прибыль и прочие резервы			
(в тысячах рублей)								Итого		
Остаток на 1 января 2015 года	62 677 934	11 525 541	-	3 202 849	(5 291 089)	10 946 556	132 860 963	215 922 754	717 743	216 640 497
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	42 830 298	42 830 298	(399 668)	42 430 630
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	-	4 039 719	(3 097 014)	-	942 705	-	942 705
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	4 039 719	(3 097 014)	42 830 298	43 773 003	(399 668)	43 373 335
Реализованный фонд переоценки основных	-	-	-	(101 261)	-	-	101 261	-	-	-
Уменьшение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	-	-	8 082	8 082	1 279 359	1 287 441
Приобретение неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	-	933 068	933 068	(934 168)	(1 100)
Остаток на 31 декабря 2015 года	62 677 934	11 525 541	-	3 101 588	(1 251 370)	7 849 542	176 733 672	260 636 907	663 266	261 300 173
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	7 170 222	7 170 222	(420 566)	6 749 656
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(22 795)	1 159 631	(2 546 325)	-	(1 409 489)	-	(1 409 489)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(22 795)	1 159 631	(2 546 325)	7 170 222	5 760 733	(420 566)	5 340 167
Реализованный фонд переоценки основных	-	-	-	(85 241)	-	-	85 241	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(10 000 591)	(10 000 591)	-	(10 000 591)
Взнос от держателей облигаций (Примечание 25)	-	-	42 581 190	-	-	-	-	42 581 190	-	42 581 190
Уменьшение доли владения в дочерней компании	-	-	-	-	-	(59 035)	515 761	456 726	880 911	1 337 637
Остаток на 31 декабря 2016 года	62 677 934	11 525 541	42 581 190	2 993 552	(91 739)	5 244 182	174 504 305	299 434 965	1 123 611	300 558 576

27 апреля 2017 года



М.О. Гришин
И.о. Председателя Правления

М.И. Попова
Главный бухгалтер



Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	194 223 882	193 104 081
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(63 818 950)	(85 772 043)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(2 806 721)	(2 242 936)
Комиссии полученные	63 189 248	52 901 747
Комиссии уплаченные	(17 693 122)	(13 860 967)
Чистые (расходы)/ доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(10 625 472)	6 088 631
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	56 729 026	132 188 496
Прочие полученные операционные доходы	13 203 900	9 731 083
Операционные расходы уплаченные	(19 931 989)	(17 203 939)
Расходы на содержание персонала	(44 779 052)	(31 765 841)
Уплаченный налог на прибыль	(20 133 387)	(6 065 029)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	147 557 363	237 103 283
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(4 923 626)	5 087 378
Чистое изменение по торговым ценным бумагам	168 581	46 605 275
Чистое изменение по средствам в других банках	(100 860 296)	135 108 862
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам	(131 414 206)	362 824 812
Чистое изменение по прочим активам и прочим финансовым активам	(3 635 784)	(1 788 006)
Чистое изменение по средствам других банков	53 051 454	(353 591 470)
Чистое изменение по средствам клиентов	124 049 325	8 411 953
Чистое изменение по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	33 340 360	(181 882 548)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	117 333 171	257 879 539
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(530 718 591)	(204 073 409)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	541 462 257	204 569 753
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	(173 692)
Выручка от реализации инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	654
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(472 489 045)	(13 934 013)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	418 952 915	2 306 083
Приобретение дочерней компании	(804 864)	2 041 137
Выручка от реализации дочерней компании	190 970	-
Приобретение неконтролирующей доли	-	(1 100)
Уменьшение доли владения в дочерней компании	1 337 636	1 287 441
Приобретение основных средств	(11 033 400)	(8 001 619)
Дивиденды полученные	546 940	99 305
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(52 555 182)	(15 879 460)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Возврат субординированных, синдицированных и прочих кредитов	(10 431 250)	(198 312)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	32 285 684	58 665 847
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(32 886 849)	(192 033 208)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(37 450 391)	(180 091 235)
Поступления от выпуска бессрочных облигаций участия в займе	42 889 686	-
Дивиденды выплаченные	(10 000 591)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(15 593 711)	(313 656 908)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(24 188 426)	30 640 465
Чистое снижение/ (прирост) денежных средств и их эквивалентов	24 995 852	(41 016 364)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	237 787 228	278 803 592
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	262 783 080	237 787 228



М.О. Гришин
И.о. Председателя Правления



1 Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»

АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов - физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области фондирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами АО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2016 года являлись АО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая семи акционерам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косогову, UniCredit S.p.a. и некоммерческой организации "The Mark Foundation for Cancer Research" («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально или совместно не контролирует и/или не владеет 50% или более акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

На 31 декабря 2016 года Группа имеет 733 офисов (включая филиалы, региональные филиалы и подразделения) (2015 год: 745 офисов), большинство из которых относится к деятельности АО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан), ПАО «Балтийский Банк» являются основными дочерними компаниями АО «АЛЬФА-БАНК» (Примечание 42).

Группа является Банковской группой в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности». АО «АЛЬФА-БАНК» является головной кредитной организацией Банковской группы.



2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В частности, ее экономика зависит от цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям (Примечание 35). В течение 2015 и 2016 годов на российскую экономику оказывали негативное влияние низкие цены на нефть, продолжающееся политическое напряжение в регионе и международные санкции против определенных российских компаний и физических лиц - факторы, которые содействовали наступившей экономической рецессии, характеризующейся снижением валового внутреннего продукта.

Финансовые рынки остаются волатильными и характеризуются частыми существенным колебанием цен и увеличившимися торговыми спредами. По оценкам некоторых рейтинговых агентств кредитный рейтинг Российской Федерации опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на операции Группы и ее финансовое положение. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости операций Группы. Однако эти события могут иметь дальнейшее существенное влияние на операции Группы и ее финансовое положение, эффект которых тяжело предсказать. Будущая экономическая ситуация и ситуация в области законодательства и их влияние могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

Руководство определило уровень резерва под обесценение кредитов, используя модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической ситуации, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Поэтому окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут существенно отличаться от существующего уровня резервов. См. Примечание 4.

3 Основы представления отчетности

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 6).

АО «АЛЬФА-БАНК» ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Другие дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестирования, включая структурированные организации, которые контролируются Группой, так как Группа (i) обладает полномочиями контролировать соответствующую деятельность объектов инвестирования, что в значительной степени отражается на их доходах, (ii) несёт риск потенциальных убытков или имеет право на переменные доходы от участия в объектах инвестирования, и (iii) способна использовать свой контроль над объектами инвестирования для оказания влияния на сумму доходов инвестора. Существование и воздействие материальных прав, включая независимое потенциальное право голоса, рассматриваются при оценке того, имеет ли Группа полномочия контролировать другую организацию. Для того, чтобы право было материальным, владелец

должен быть на практике способен использовать такое право в тот момент, когда необходимо принять решение об управлении соответствующей деятельностью объекта инвестирования. Группа может обладать полномочием управлять объектом инвестирования, даже когда она не имеет большинства голосов в объекте инвестирования. В таком случае Группа оценивает размер своих прав голоса по сравнению с размером и рассредоточением пакетов акций других владельцев голосующих акций для того, чтобы определить, обладает ли она фактическим полномочием управлять объектом инвестирования. Права защиты других инвесторов, например, имеющие отношение к коренным изменениям деятельности объекта инвестирования или применяющиеся только в исключительных обстоятельствах, не препятствуют тому, чтобы Группа контролировала объект инвестирования. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

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

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Любая отрицательная сумма («доход от выгодной покупки») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

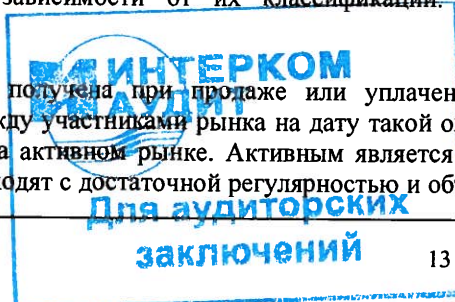
Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются в случае невозможности взыскания затрат. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной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

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

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтролирующей доли участия, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при урегулировании обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активным является такой рынок, на котором операции с активами или обязательствами происходят с достаточной регулярностью и объемом



для предоставления информации о цене на постоянной основе.

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

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, которые не торгуются на активном рынке оцениваются по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств, основываясь на цене, которая могла быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена для урегулирования чистой короткой позиции (т.е. обязательства) при возникновении определенного риска при совершении операции в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые регулярно учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (б) исходя из этого, она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевым руководителям организации; и (с) рыночные риски, включая период подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в результате финансовых активов и финансовых обязательств, практически остаются такими же. Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного денежного потока или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования. Критерии оценки справедливой стоимости анализируются в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень составляют оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению вводные данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 40).

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

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый актив был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по

инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

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

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (b) 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 дополнительных ограничений на продажу.

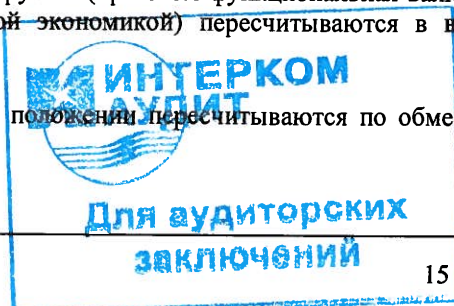
Валюта представления отчетности. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка, дочерние компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности.

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

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

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

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;



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

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

За 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60.6569 рублей за 1 доллар США (2015 г.: 72.8827 рубля за 1 доллар США).

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня и, которые подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

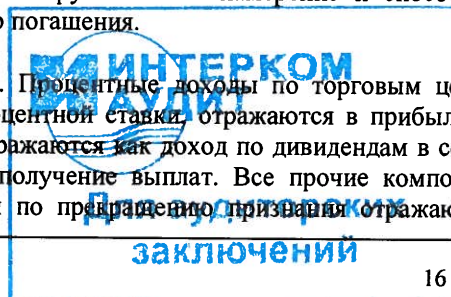
Платежи или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств являются переводами наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая суммы списаний или зачислений на текущие счета контрагентов Группы, таких как процентные доходы по кредитам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

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

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

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в прибыли или убытках в составе процентных доходов. Дивиденды, полученные отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по превращению признания отражаются в



прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на сумму или время расчетных будущих денежных потоков финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

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



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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. Пересмотренный актив в таком случае прекращает признаваться и вместо него признается новый актив по справедливой стоимости и только в том случае если риски и вознаграждения от этого актива существенно изменились. Доказательством этого обычно служат существенные различия между приведенными стоимостями первоначальных денежных потоков и новых ожидаемых денежных потоков.

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

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

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физических лиц списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

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

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально эти активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов, в зависимости

от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.

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

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на рынке. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для

продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

Инвестиции, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при поставке на учет. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг, которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного «РЕПО» учитываются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

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

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

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество – имущество, удерживаемое Группой для получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

Инвестиционное имущество первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, в последствии переоценивается по справедливой стоимости для отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливой стоимостью инвестиционного имущества является стоимость, которая была бы получена от продажи актива в нормальных условиях без вычета любых затрат на сделку. Справедливая стоимость инвестиционного имущества Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционного имущества той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Доход от аренды отражается в прибыли и убытке за год в составе операционного дохода. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества учитываются в прибыли и убытке.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

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

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

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

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

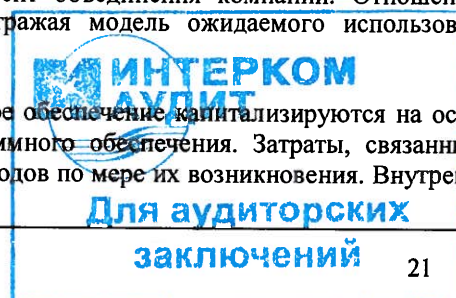
Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

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

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

Отношения с клиентами. Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, чьи текущие счета находились в дочернем банке в момент объединения компаний. Отношения с клиентами амортизируются методом уменьшающегося остатка, отражая модель ожидаемого использования будущих экономических выгод от приобретения актива.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Внутренние



затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

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

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5-10 лет.

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

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

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

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

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

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

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением

встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

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

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

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

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

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

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

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

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных

инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты являются инструментами хеджирования.

Группа применяет учет хеджирования для своих существующих процентных выплат по займам и ссудам и авансам клиентам, используя свопы процентной ставки. Группа получает плавающую ставку и платит по фиксированной ставке по свопам процентной ставки, хеджируя процентные платежи по кредитам и авансам клиентам. Группа получает фиксированную ставку и платит по плавающей ставке по свопам процентной ставки, хеджируя процентные платежи по займам. Кредитный риск по ссудам и авансам клиентам не считается связанным с хеджированием.

На начало операции Группа документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Группа также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости процентных ставок по займам, кредитам и авансам клиентам Группа корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском и отражает изменение справедливой стоимости в прибыли или убытке. Доходы или расходы, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с доходами или расходами от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыль или убыток в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход.

Для оценки эффективности хеджирования Группа регулярно выполняет два типа тестов: перспективный тест эффективности хеджирования (перспективный тест: будут ли отношения хеджирования более высокоэффективными в будущие периоды); и ретроспективный тест эффективности хеджирования (ретроспективный тест: являлись ли отношения хеджирования действительно высокоэффективными в прошлом периоде).

Хеджирование считается высокоэффективным только если соблюдены два следующих условия:

- в начале хеджирования и в последующих периодах ожидается, что хеджирование окажется высокоэффективным инструментом, обеспечивающим взаимозачет относимых на хеджируемый риск изменений приведенной стоимости денежных потоков, относимых к хеджируемому риску в течение периода, для которого предназначено хеджирование – перспективный тест эффективности хеджирования в диапазоне 80% - 125%;
- фактические результаты хеджирования – ретроспективный тест эффективности в диапазоне 80% - 125%.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

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

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

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

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

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

другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, в течение срока оказания услуги. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы, непосредственно связанные с арендой и страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные с арендой и страхованием вкладов, включают расходы по налогу на имущество и расходы по страхованию, относящиеся к переданным в аренду активам, а также взносы, уплаченные АСВ. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки.

Расходы по налогу на имущество и по страхованию, относящиеся к переданным в аренду активам, не вычитаются из минимальных арендных платежей к получению и не взаимозачитываются с ними, так как эти расходы не возмещаются арендодателю. Договор аренды дает право арендодателю изменить сумму арендных платежей в случае изменения расходов по налогу на имущество, страхованию и займам, однако он не обязан это делать (на практике этот вариант не использовался), и арендодатель несет основную ответственность за уплату страховых взносов и налога на имущество.

Взносы в АСВ не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

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

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от будущего события, и (б) должно иметь исковую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной коммерческой деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Резервы на обязательства и отчисления. Резервы на обязательства и отчисления являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком или суммой обязательств, которые отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью,

представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление консолидированного отчета о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. У Группы нет явно выраженного операционного цикла и таким образом не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого делается анализ активов и обязательств по их ожидаемым срокам погашения, который представлен в Примечании 33.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

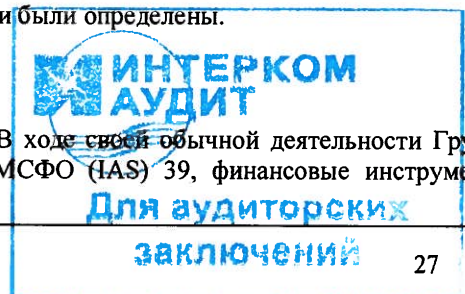
Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 16 154 963 тысяч рублей (2015 г.: 22 233 944 тысяч рублей), соответственно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 40.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 35). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налоговых проверок на основе оценки того, будут ли ей доначислены налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

Учет субординированных кредитов ВЭБ. См. Примечание 21.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты



должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

Оценка зданий. Здания Группы оцениваются по справедливой стоимости. Оценка была основана на отчетах независимой фирмы профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж и методом капитализации дохода.

Учет бессрочных облигаций участия в займе. См. Примечание 25.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

7 Новые учетные положения

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

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

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



• Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

• Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

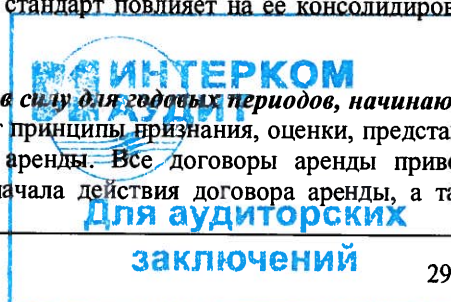
• МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

• Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к



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

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступает силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

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

8 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах рублей)	2016	2015
Наличные средства	68 635 876	74 786 324
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	119 021 854	97 500 337
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	27 421 705	37 418 273
- стран Европы и США	40 691 873	12 837 115
- других стран	2 619 721	5 743 151
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	1 700 147	-
- других стран	2 691 904	9 502 028
Итого денежных средств и их эквивалентов	262 783 080	237 787 228

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых

ИНТЕРКОМ
АУДИТ
Для аудиторских
заключений

институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	2 583 558	9 502 028
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	1 808 493	-
Итого депозитов «овернайт»	4 392 051	9 502 028

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 63 010 503 тысяч рублей (2015 г.: 59 355 711 тысяч рублей), или 83.9% (2015 г.: 90.6%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Торговые ценные бумаги		
Облигации Российской Федерации	27 139 696	16 825 982
Корпоративные еврооблигации	17 353 444	8 455 058
Еврооблигации Российской Федерации	6 115 438	1 009 839
Корпоративные облигации	611 618	14 521 166
Еврооблигации других государств	86 273	20 698
Итого долговых торговых ценных бумаг	51 306 469	40 832 743
Корпоративные акции	3 198 972	10 359 792
Итого торговых ценных бумаг	54 505 441	51 192 535
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Облигации Российской Федерации	-	8 914 283
Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	-	8 914 283
Итого торговых ценных бумаг и торговых ценные бумаг, переданных без прекращения признания	54 505 441	60 106 818

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 17). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, долларах США и евро, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют срок погашения с апреля 2017 года по апрель 2042 года (2015 г.: с января 2016 года по сентябрь 2043 года), купонный доход от 3.3 % до 12.8% годовых (2015 г.: 3.3 % до 14.5% годовых) и доходность к погашению от 0.7 % до 11.3% годовых (2015 г.: от 3.5 % до 10.2% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях, евро и швейцарских франках выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют срок погашения с март 2017 года по апрель 2044 года (2015 г.: с февраля 2016 года по ноябрь 2036 года), купонный доход от 2.9% до 10.0% годовых (2015 г.: от 2.9% до 8.6% годовых) и доходность к погашению от 0.9% до 8.7% годовых (2015 г.: от 3.5% до 12.4% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с июня по декабрь 2020 года (2015 г.: с март 2016 года по октябрь 2025 года), купонный доход от 8.0% до 13.5% годовых (2015 г.: от 8.0% до 16.5% годовых) и доходность к погашению от 2.1% до 6.7% годовых (2015 г.: от 2.2% до 14.4% годовых) в зависимости от выпуска.



Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах рублей)	Облигации Российской Федерации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Еврообли- гации Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Еврообли- гации других государств	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>						
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	27 139 696	14 222 281	6 107 203	13 571	-	47 482 751
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	-	2 957 163	-	597 909	-	3 555 072
- с позиций, компенсируемой производными инструментами	-	174 000	8 235	138	86 273	268 646
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	27 139 696	17 353 444	6 115 438	611 618	86 273	51 306 469

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

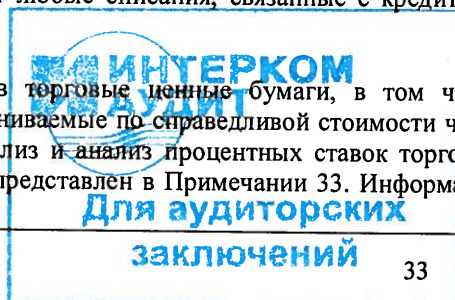
(в тысячах рублей)	Облигации Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Еврообли- гации Российской Федерации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Еврообли- гации других государств	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>						
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	10 373 806	1 198 331	72 422	2 978 165	-	14 622 724
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	-	2 415 668	-	79 174	-	2 494 842
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	-	-	-	-	-	-
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	15 366 459	10 907 167	937 417	5 397 719	20 698	32 629 460
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	25 740 265	14 521 166	1 009 839	8 455 058	20 698	49 747 026

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания, была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами и, таким образом, на такие бумаги не охватываются индивидуальными лимитами. Информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. См. Примечание 39.

Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками учитываются по справедливой стоимости, которая отражает любые списания, связанные с кредитным риском.

Для оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 33. Информация



по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами раскрыта в Примечании 41.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Кредиты и депозиты в других банках	43 923 213	76 832 532
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	138 313 249	18 802 923
Итого средств в других банках	182 236 462	95 635 455

По состоянию на 31 декабря 2016 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 153 097 220 тысяч рублей (2015 г.: 24 699 752 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 158 643 656 тысяч рублей (2015 г.: 77 132 098 тысяч рублей) или 87.1% (2015 г.: 80.7%) от общей суммы средств в других банках.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	12 746 787	138 313 249	151 060 036
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	5 610 022	-	5 610 022
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	25 566 404	-	25 566 404
Итого средств в других банках	43 923 213	138 313 249	182 236 462

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	46 528 627	-	46 528 627
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	1 404 902	-	1 404 902
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	28 899 003	18 802 923	47 701 926
Итого средств в других банках	76 832 532	18 802 923	95 635 455

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

По состоянию на 31 декабря 2016 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 18 620 225 тысяч рублей (2015 г.: 16 064 262 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 35.

Для целей оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Справедливая стоимость раскрыта в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

Для аудиторских
заключений

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2016	2015
Корпоративные кредиты	1 223 723 215	1 326 793 476
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	36 862 492	33 964 300
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	36 447 132	41 910 977
Авансы по лизинговым операциям	2 045 905	568 025
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 299 078 744	1 403 236 778
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов корпоративным клиентам	(152 410 336)	(209 965 453)
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 146 668 408	1 193 271 325
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	140 753 053	154 160 673
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	6 825 306	8 906 898
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	35 444 990	39 678 055
Кредиты физическим лицам - автокредитование	2 475 879	3 623 991
Кредиты и авансы физическим лицам	185 499 228	206 369 617
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам	(9 139 289)	(12 373 990)
Итого кредиты и авансы физическим лицам	176 359 939	193 995 627
Итого кредиты и авансы клиентам	1 323 028 347	1 387 266 952

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2016 года:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
<i>(в тысячах рублей)</i>									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2016 года	201 852 135	2 422 591	5 606 110	84 617	9 074 709	391 985	2 768 675	138 621	222 339 443
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	(1 010 460)	(1 663 879)	(256 494)	20 708	1 513 001	130 548	(305 889)	(21 627)	(1 594 092)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(50 644 841)	-	(104 956)	-	(3 845 584)	(14 456)	(625 329)	(2 443)	(55 237 609)
Курсовая разница	(3 780 266)	-	(114 929)	-	(6 314)	(2 510)	(38 286)	(15 812)	(3 958 117)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 года	146 416 568	758 712	5 129 731	105 325	6 735 812	505 567	1 799 171	98 739	161 549 625



Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2015 года:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2015 года	138 452 254	1 520 112	-	-	10 719 836	110 165	3 983 982	35 265	154 821 614
Объединение бизнеса	-	-	5 289 261	80 364	-	-	-	-	5 369 625
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	77 460 423	902 479	272 232	4 253	16 895 487	760 676	7 482 723	156 012	103 934 285
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(16 284 993)	-	-	-	(18 514 802)	(475 751)	(8 617 093)	(16 097)	(43 908 736)
Курсовая разница	2 224 451	-	44 617	-	(25 812)	(3 105)	(80 937)	(36 559)	2 122 655
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2015 года	201 852 135	2 422 591	5 606 110	84 617	9 074 709	391 985	2 768 675	138 621	222 339 443

Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение 2016 года отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 1 903 385 тысяч рублей (2015 г.: 228 298 тысяч рублей). Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

	2016		2015	
	Сумма	%	Сумма	%
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Физические лица	185 499 228	12.5%	206 369 617	12.8%
Коммерческая недвижимость	147 156 143	9.9%	166 170 723	10.3%
Торговля и коммерция	138 668 966	9.3%	122 842 811	7.6%
Нефтяная промышленность	104 037 981	7.0%	152 728 950	9.5%
Цветная металлургия	102 049 294	6.9%	51 699 262	3.2%
Финансовые и инвестиционные компании	95 575 389	6.4%	109 472 711	6.8%
Химия и нефтехимия	81 775 180	5.5%	58 982 931	3.7%
Пищевая промышленность	76 709 553	5.2%	62 638 992	3.9%
Средства массовой информации и телекоммуникации	75 043 367	5.1%	79 955 880	5.0%
Военный сектор	67 240 890	4.5%	61 945 431	3.8%
Черная металлургия	67 019 234	4.5%	67 806 691	4.2%
Железнодорожный транспорт	61 885 532	4.2%	48 734 275	3.0%
Энергетика	53 477 090	3.6%	58 133 957	3.6%
Добыча и обработка алмазов	46 121 049	3.1%	81 001 661	5.0%
Угольная промышленность	28 935 070	1.9%	56 076 697	3.5%
Атомная промышленность	28 481 193	1.9%	28 672 128	1.8%
Сельское хозяйство	27 981 821	1.9%	32 498 097	2.0%
Строительство	26 344 424	1.8%	102 254 237	6.4%
Машиностроение и металлообработка	22 390 688	1.5%	27 379 706	1.7%
Лесная промышленность	3 442 575	0.2%	2 227 945	0.1%
Авиационный транспорт	2 515 489	0.2%	6 890 742	0.4%
Водный транспорт	1 119 160	0.1%	2 482 763	0.2%
Газовая промышленность	637 303	0.1%	2 856 426	0.2%
Автотранспорт	588 567	0.1%	3 799 335	0.2%
Прочие	39 882 786	2.6%	15 984 427	1.1%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	1 484 577 972	100.0%	1 609 606 395	100.0%

Для аудиторских
заключений

По состоянию на 31 декабря 2016 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 449 141 629 тысяч рублей (2015 г.: 488 698 669 тысяч рублей) или 30.3% (2015 г.: 26.5%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2016 года кредиты и авансы клиентам в сумме 3 975 777 тысячи рублей (2015 г.: 36 577 215 тысячи рублей) выступали в качестве обеспечения финансирования, полученного от Центрального банка РФ (Примечание 17).

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

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>в тысячах рублей</i>					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	707 699 665	18 794 697	1 081 457	179 685	727 755 504
- текущие категория качества II	227 985 294	-	10 863 699	99 181	238 948 174
- текущие категория качества III	92 981 425	18 067 795	3 327 604	1 766 017	116 142 841
- текущие без присвоения категории качества	3 249 503	-	2 259 168	-	5 508 671
Итого текущих необесцененных кредитов	1 031 915 887	36 862 492	17 531 928	2 044 883	1 088 355 190
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 14 дней	-	-	-	-	-
Итого просроченных, но необесцененных	-	-	-	-	-
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	105 431 928	-	18 654 372	-	124 086 300
- с задержкой платежа менее 14 дней	5 276 273	-	160 877	1 022	5 438 172
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	9 477 153	-	25 798	-	9 502 951
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	5 274 072	-	39 612	-	5 313 684
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	13 751 144	-	34 545	-	13 785 689
- с задержкой платежа свыше 360 дней	52 596 758	-	-	-	52 596 758
Итого индивидуально обесцененных	191 807 328	-	18 915 204	1 022	210 723 554
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 223 723 215	36 862 492	36 447 132	2 045 905	1 299 078 744
Резерв под обесценение	(146 416 568)	(758 712)	(5 129 731)	(105 325)	(152 410 336)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 077 306 647	36 103 780	31 317 401	1 940 580	1 146 668 408

Определение категорий кредитного качества дано в Примечании 33.



Ниже приводится анализ корпоративных кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>в тысячах рублей</i>					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	644 124 999	8 605 507	554 187	-	653 284 693
- текущие категория качества II	247 721 450	14 513 780	2 148 067	239 843	264 623 140
- текущие категория качества III	190 244 132	10 845 013	13 355 474	243 591	214 688 210
- текущие без присвоения категории качества	33 773 719	-	29 572	4 346	33 807 637
Итого текущих необесцененных кредитов	1 115 864 300	33 964 300	16 087 300	487 780	1 166 403 680
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	68 676 263	-	23 765 030	-	92 441 293
- с задержкой платежа менее 14 дней	1 028 595	-	-	-	1 028 595
- с задержкой платежа от 14 до 90 дней	14 075 524	-	192 125	-	14 267 649
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	8 940 107	-	584 898	-	9 525 005
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	56 371 680	-	1 276 909	-	57 648 589
- с задержкой платежа свыше 360 дней	61 837 007	-	4 715	80 245	61 921 967
Итого индивидуально обесцененных	210 929 176	-	25 823 677	80 245	236 833 098
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 326 793 476	33 964 300	41 910 977	568 025	1 403 236 778
Резерв под обесценение	(201 852 135)	(2 422 591)	(5 606 110)	(84 617)	(209 965 453)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 124 941 341	31 541 709	36 304 867	483 408	1 193 271 325



Для аудиторских
заключений

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

	Кредиты физическим лицам				Итого
	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	749	-	287 950	-	288 699
- текущие категория качества II	-	-	-	-	-
- текущие категория качества III	5 515 060	497 954	2 953 726	1 594 206	10 560 946
- текущие без присвоения категории качества	127 239 063	5 613 100	30 055 720	668 351	163 576 234
Итого текущих необесцененных кредитов	132 754 872	6 111 054	33 297 396	2 262 557	174 425 879
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 464 003	84 881	878 497	89 413	3 516 794
Итого просроченных, но необесцененных	2 464 003	84 881	878 497	89 413	3 516 794
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	2 167 033	522 624	19 418	8 329	2 717 404
- с задержкой платежа менее 30 дней	110 755	72	455	-	111 282
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 445 766	57 845	552 319	27 095	2 083 025
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	1 804 013	30 516	617 580	18 435	2 470 544
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	1 370	11 992	19 090	19 681	52 133
- с задержкой платежа свыше 360 дней	5 241	6 322	60 235	50 369	122 167
Итого индивидуально обесцененных	5 534 178	629 371	1 269 097	123 909	7 556 555
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	140 753 053	6 825 306	35 444 990	2 475 879	185 499 228
Резерв под обесценение	(6 735 812)	(505 567)	(1 799 171)	(98 739)	(9 139 289)
Итого кредитов и авансов клиентам	134 017 241	6 319 739	33 645 819	2 377 140	176 359 939

Приведенные выше категории качества для текущих и необесцененных кредитов физических лиц представляют собой агрегированные результаты системы оценки заемщиков, используемые Группой при проверке кредита. Группа кредитов с категорией качества I представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, группа кредитов с категорией качества II – кредиты среднего качества со средней оценкой, а группа кредитов с категорией качества III – кредиты, потенциально требующие контроля (См. Примечание 33).

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

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты физическим лицам				Итого
	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей					
Текущие необесцененные					
- текущие категория качества I	6 400 000	432 444	2	17 076	6 849 522
- текущие категория качества II	43	-	-	-	43
- текущие категория качества III	1 536 128	50 180	5 049	466	1 591 823
- текущие без присвоения категории качества	135 217 370	7 578 226	36 186 886	3 335 148	182 317 630
Итого текущих необесцененных кредитов	143 153 541	8 060 850	36 191 937	3 352 690	190 759 018
Просроченные, но необесцененные					
- с задержкой платежа менее 30 дней	4 004 622	222 398	1 418 478	248 838	5 894 336
Итого просроченных, но необесцененных	4 004 622	222 398	1 418 478	248 838	5 894 336
Индивидуально определенные как обесцененные					
- текущие категория качества IV-V	521 444	284 125	111 824	2 497	919 890
- с задержкой платежа менее 30 дней	17 087	20	599	-	17 706
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	2 829 655	224 637	826 695	15 319	3 896 306
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	3 634 324	114 868	1 128 522	4 647	4 882 361
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	-
Итого индивидуально обесцененных	7 002 510	623 650	2 067 640	22 463	9 716 263
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	154 160 673	8 906 898	39 678 055	3 623 991	206 369 617
Резерв под обесценение	(9 074 709)	(391 985)	(2 768 675)	(138 621)	(12 373 990)
Итого кредитов и авансов клиентам	145 085 964	8 514 913	36 909 380	3 485 370	193 995 627

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизинг) до и после вычета резерва под обесценение по срокам погашения на 31 декабря 2016 год:

<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2016 года	11 914 524	34 906 059	3 051 111	49 871 694
За вычетом будущего дохода по лизингу	(4 406 465)	(8 169 286)	(848 811)	(13 424 562)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2016 года	7 508 059	26 736 773	2 202 300	36 447 132

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде (лизинг) до и после вычета резерва под обесценение по срокам погашения на 31 декабря 2015 год:

<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2015 года	11 329 831	42 559 338	5 626 210	59 515 379
За вычетом будущего дохода по лизингу	(5 052 823)	(12 065 122)	(486 457)	(17 604 402)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2015 года	6 277 008	30 494 216	5 139 753	41 910 977

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Корпоративные кредиты	21 913 748	24 907 607
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 656 479	11 622 502
Авансы по лизинговым операциям	905	-
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам – автокредитование	-	-
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	33 571 132	36 530 109

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

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

На 31 декабря 2016 года корпоративные кредиты в сумме 625 763 751 тысяч рублей (2015 г.: 233 438 943 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 429 366 261 тысяч рублей (2015 г.: 515 963 151 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по лизингу была обеспечена лизинговым оборудованием, право собственности на которое обычно сохраняется Группой на протяжении срока договора лизинга.

Договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2016 года договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного РЕПО» со справедливой стоимостью 55 469 208 тысяч рублей (2015 г.: 60 558 333 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

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

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, географический анализ, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.



12 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Инвестиции		
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	124 866 988	155 738 333
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	141 799 271	97 528 103
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17 731 215	21 361 037
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	733 373	859 217
Резерв под обесценение долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	(7 906)	(266)
Итого инвестиций	285 122 941	275 486 424
Инвестиции, переданные без прекращения признания		
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	14 005 058	3 305 879
Итого инвестиций, переданных без прекращения признания	14 005 058	3 305 879
Итого инвестиций и инвестиций, переданных без прекращения признания	299 127 999	278 792 303

Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации других государств	58 506 073	116 748 554
Корпоративные облигации	18 052 417	12 256 280
Корпоративные еврооблигации	17 606 252	13 700 975
Еврооблигации Российской Федерации	16 867 230	1 875 320
Облигации Российской Федерации	13 819 356	10 227 547
Еврооблигации других государств	15 660	-
Муниципальные облигации	-	929 657
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	124 866 988	155 738 333

Облигации других государств представлены, в основном, облигациями с номиналом в долларах США и евро, выпущенными США и европейскими государствами, обращающимися свободно на международных рынках. На 31 декабря 2016 данные облигации имеют сроки погашения с января 2017 г. по август 2026 года (2015 г.: с января 2016 г. по декабрь 2024 года), купонный доход от 0% до 4.8% годовых (2015 г.: от 0.5% до 8.8% годовых) и доходность к погашению от 0% до 2.5% годовых (2015 г.: от 0% до 6.3% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2017 года по апрель 2044 года (2015 г.: с января 2016 года по май 2042 года), купонный доход от 0% до 12.8% годовых (2015 г.: от 0% до 10.3% годовых) и доходность к погашению от 0% до 26.9% годовых (2015 г.: от 0% до 56.9% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и евро, выпущенными крупными российскими и европейскими компаниями. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2019 года по ноябрь 2031 года (2015 г.: с ноября 2016 года по октябрь 2025 года), купонный доход от 8.3% до 14.0% годовых (2015 г.: от 2.3% до 15.0% годовых) и доходность к погашению от 2.1% до 64.1% годовых (2015 г.: от 0.5% до 22.6% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, евро и рублях. На 31 декабря 2016 года имеют сроки погашения с апреля 2017 года по ноябрь

2022 года (2015: с апреля 2017 года по декабрь 2017 года), купонный доход от 3.3% до 11.0% годовых (2015 г.: 3.3% до 12.0%) и доходность к погашению от 0.7% до 11.0% годовых (2015 г.: 3.5% до 12.3%).

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США и рублях. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2017 года по декабрь 2017 года (2015: с апреля 2017 года по декабрь 2017 года), купонный доход от 3.3% до 12.0% годовых (2015 г.: 3.3% до 12.0%) и доходность к погашению от 3.5% до 11.0% годовых (2015 г.: 3.5% до 12.3%).

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

	Облигации других государств	Корпоратив- ные облигации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Еврооблига- ции Российской Федерации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигации других государств	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	55 376 216	15 124 974	9 668 521	16 867 230	13 819 356	-	110 856 297
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	1 334 418	517 040	4 541 762	-	-	-	6 393 220
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	1 795 439	2 410 403	3 395 969	-	-	15 660	7 617 471
Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	58 506 073	18 052 417	17 606 252	16 867 230	13 819 356	15 660	124 866 988
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	58 506 073	18 052 417	17 606 252	16 867 230	13 819 356	15 660	124 866 988

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

	Облигации других государств	Корпоратив- ные еврооблигации	Корпоратив- ные облигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблига- ции Российской Федерации	Муници- пальные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	111 545 363	6 488 603	927 648	10 227 547	1 875 320	-	131 064 481
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	5 203 191	721 742	8 381 276	-	-	929 657	15 235 866
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	4 692 220	2 947 356	-	-	-	7 639 576
- прочие	-	1 798 410	-	-	-	-	1 798 410
Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	116 748 554	13 700 975	12 256 280	10 227 547	1 875 320	929 657	155 738 333
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	116 748 554	13 700 975	12 256 280	10 227 547	1 875 320	929 657	155 738 333

Анализ по кредитному качеству, представленный выше основан на стратификации установленных лимитов. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи:

(в тысячах рублей)	2016	2015
Балансовая стоимость на 1 января	155 738 333	104 176 001
Приобретение	538 778 411	241 187 819
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(541 660 177)	(207 549 929)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	667 710	1 972 294
Процентные доходы начисленные	4 724 730	3 683 372
Процентные доходы полученные	(12 965 736)	(7 466 451)
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Влияние изменения обменных курсов	(20 416 283)	19 735 227
Балансовая стоимость на 31 декабря	124 866 988	155 738 333

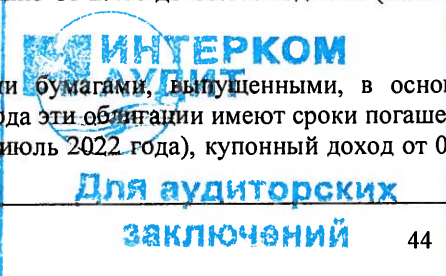
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, и долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2016	2015
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения		
Корпоративные еврооблигации	93 300 670	80 245 927
Облигации других государств	29 371 147	11 843 210
Корпоративные облигации	18 217 095	3 898 007
Еврооблигации других государств	910 359	742 683
Еврооблигации Российской Федерации	-	795 888
Муниципальные облигации	-	2 388
Резерв под обесценение	(7 906)	(266)
Итого долговых инвестиций, удерживаемые до погашения	141 791 365	97 527 837
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	14 005 058	3 305 879
Корпоративные облигации	-	-
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания	14 005 058	3 305 879
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, и долговых инвестиций, удерживаемых до погашения, переданных без прекращения признания	155 796 423	100 833 716

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и Европе и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с марта 2017 года по сентябрь 2023 года (2015 г.: с июля 2016 года по январь 2021 года), купонный доход от 1.1% до 9.1% годовых (2015 г.: от 1.1% до 9.1% годовых) и доходность к погашению от 2.2% до 9.9% годовых (2015 г.: от 4.4% до 11.6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и Европе и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с декабря 2020 года по сентябрь 2031 года (2015 г.: с апреля по июнь 2016 года), купонный доход от 9.5% до 13.5% годовых (2015 г.: от 8.9% до 14.5% годовых) и доходность к погашению от 2.4% до 10.7% годовых (2015 г.: от 0.5% до 32.7% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами, выпущенными, в основном, правительствами нескольких европейских стран. На 31 декабря 2016 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2017 года по июль 2022 года (2015 г.: с февраля 2016 года по июль 2022 года), купонный доход от 0% до



6.2% годовых (2015 г.: от 0.3% до 3.3% годовых) и доходность к погашению от 0% до 6.2% годовых (2015 г.: от 0% до 0.3% годовых) в зависимости от выпуска.

Ценные бумаги, переданные без прекращения признания, представлены удерживаемыми до погашения долговыми инвестициями, проданными по договорам продажи и обратного выкупа (договорам «репо») с другими банками (Примечание 17). Банки-контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Ниже представлено движение резервов под обесценение по долговым инвестициям до погашения за 2016 год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
Резервы под обесценение по состоянию на 1 января 2016 года	266	-	266
Резерв под обесценение / (восстановление резерва)	(266)	7 906	7 640
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года	-	7 906	7 906

Ниже представлено движение резервов под обесценение по долговым инвестициям до погашения за 2015 год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
Резервы под обесценение по состоянию на 1 января 2015 года	-	5 159	5 159
Резерв под обесценение / (восстановление резерва)	266	(5 159)	(4 893)
Резервы под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года	266	-	266

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Еврооблигации других государств	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- с лимитом более 100 миллионов долларов США	101 648 774	28 090 544	13 160 997	-	142 900 315
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	2 882 197	-	1 542 737	-	4 424 934
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	2 774 757	1 280 603	2 722 796	910 359	7 688 515
- прочие	-	-	-	-	-
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	107 305 728	29 371 147	17 426 530	910 359	155 013 764
<i>Индивидуально обесцененные</i>					
- непросроченные	-	-	790 565	-	790 565
Резерв под обесценение	-	-	(7 906)	-	(7 906)
Итого обесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	782 659	-	782 659
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	107 305 728	29 371 147	18 209 189	910 359	155 796 423

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:



(в тысячах рублей)	Корпоративные евроблигации	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Евроблигации Российской Федерации	Евроблигации других государств	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>							
- с лимитом более 100 миллионов долларов США	78 901 018	11 843 210	2 892 592	795 888	742 683	-	95 175 391
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	3 453 592	-	-	-	-	-	3 453 592
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	968 494	-	1 005 415	-	-	-	1 973 909
- прочие	228 702	-	-	-	-	-	228 702
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	83 551 806	11 843 210	3 898 007	795 888	742 683	-	100 831 594
<i>Индивидуально обесцененные</i>							
- непросроченные	-	-	-	-	-	2 388	2 388
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-	(266)	(266)
Итого обесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-	2 122	2 122
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	83 551 806	11 843 210	3 898 007	795 888	742 683	2 122	100 833 716

Оценка по справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения раскрыта в Примечании 40.

Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями. В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

(в тысячах рублей)	2016	2015
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	113 292	725 004
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(433 363)	(2 914 462)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток		(752 756)
Доходы за вычетом расходов по инвестициям	(320 071)	(2 942 214)

Анализ инвестиций по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

13 Прочие финансовые активы

(в тысячах рублей)	Прим.	2016	2015
Производные финансовые инструменты	39	33 519 258	77 062 025
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток		28 008 994	16 261 083
Дебиторская задолженность		3 955 928	7 717 311
Конверсионные операции		541 853	761 795
Денежные средства с ограниченным правом использования		316 156	394 864
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		204 647	30 205
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		69 756	407 362
Прочие		1 657 935	1 387 920
За вычетом резерва под обесценение		(1 133 052)	(1 246 700)
Итого прочих финансовых активов		67 141 475	102 775 865



На 31 декабря 2016 года производные финансовые инструменты включали сумму 22 000 372 тысяч рублей (2015 г.: 32 161 693 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2016 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 17 и 18.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Резерв под обесценение на 1 января	1 246 700	955 722
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	1 118 278	2 110 149
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(1 231 926)	(1 819 171)
Резерв под обесценение на 31 декабря	1 133 052	1 246 700

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Текущие и необесцененные с кредитной историей	62 750 560	94 213 301
Текущие и необесцененные без кредитной истории	651 611	2 273 365
Непросроченные, но обесцененные	316 156	394 864
Просроченные и обесцененные	4 556 200	7 141 035
За вычетом резерва под обесценение	(1 133 052)	(1 246 700)
Итого прочих финансовых активов	67 141 475	102 775 865

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

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов и дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

14 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Инвестиционное имущество	2 955 988	2 859 477
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	1 198 992	518 691
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	1 552 830	456 769
Оборудование, приобретенное для лизинга	699	699
Итого прочих активов	5 708 509	3 835 636



15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	20 711 038	133 969	8 316 710	1 080 628	30 242 345	6 408 390	36 650 735
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	23 135 282	720 884	19 696 981	1 080 628	44 633 775	12 536 625	57 170 400
Переоценка	(207 143)	-	-	-	(207 143)	-	(207 143)
Перевод в инвестиционную собственность	(242 654)	-	-	-	(242 654)	-	(242 654)
Поступления	1 804 644	40 360	3 898 089	-	5 743 093	8 348 648	14 091 741
Перемещения	180 535	-	-	(180 535)	-	-	-
Выбытия	(51 852)	(63 233)	(992 239)	-	(1 107 324)	(1 223 111)	(2 330 435)
Курсовая разница	(129 547)	(20 536)	(131 124)	-	(281 207)	(494 523)	(775 730)
Остаток на конец года	24 489 265	677 475	22 471 707	900 093	48 538 540	19 167 639	67 706 179
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	2 424 244	586 915	11 380 271	-	14 391 430	6 128 235	20 519 665
Переоценка	(59 736)	-	-	-	(59 736)	-	(59 736)
Перевод в инвестиционную собственность	(40 468)	-	-	-	(40 468)	-	(40 468)
Амортизационные отчисления	508 736	124 066	3 862 555	-	4 495 357	3 167 705	7 663 062
Выбытия	(29 489)	(62 235)	(305 236)	-	(396 960)	(540 594)	(937 554)
Курсовая разница	(13 284)	(13 119)	(65 932)	-	(92 335)	(110 950)	(203 285)
Остаток на конец года	2 790 003	635 627	14 871 658	-	18 297 288	8 644 396	26 941 684
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	21 699 262	41 848	7 600 049	900 093	30 241 252	10 523 243	40 764 495

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 3 741 940 тысяч рублей (2015 г.: 3 876 985 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 17 957 322 тысячи рублей (2015 г.: 16 834 053 тысячу рублей).

Нематериальные активы включают программное обеспечение и отношения с клиентами.

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строп- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	20 433 927	150 759	6 805 009	1 421 483	28 811 178	5 909 000	34 720 178
Стоимость при оценке							
Остаток на начало года	22 574 933	743 750	15 506 556	1 421 483	40 246 722	10 838 260	51 084 982
Поступления	657 149	32 901	5 512 657	19 858	6 222 565	2 537 350	8 759 915
Переменения	360 713	-	-	(360 713)	-	-	-
Выбытия	(124 680)	(49 009)	(1 147 794)	-	(1 321 483)	(880 661)	(2 202 144)
Курсовая разница	(332 833)	(6 758)	(174 438)	-	(514 029)	41 676	(472 353)
Остаток на конец года	23 135 282	720 884	19 696 981	1 080 628	44 633 775	12 536 625	57 170 400
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	2 141 006	592 991	8 701 547	-	11 435 544	4 929 260	16 364 804
Амортизационные отчисления	361 164	38 152	3 596 787	-	3 996 103	2 047 863	6 043 966
Выбытия	(48 495)	(46 648)	(866 514)	-	(961 657)	(878 127)	(1 839 784)
Курсовая разница	(29 431)	2 420	(51 549)	-	(78 560)	29 239	(49 321)
Остаток на конец года	2 424 244	586 915	11 380 271	-	14 391 430	6 128 235	20 519 665
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	20 711 038	133 969	8 316 710	1 080 628	30 242 345	6 408 390	36 650 735

16 Гудвил

Балансовая стоимость Гудвила на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года составляла 1 935 409 тысяч рублей.

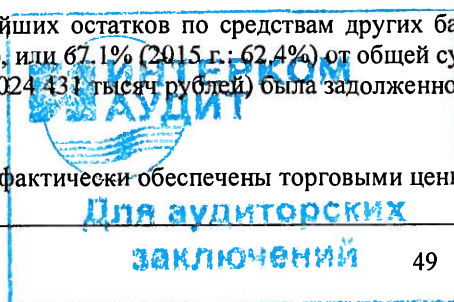
Возмещаемая стоимость Гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

17 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	10 577 270	17 107 675
Срочные депозиты других банков	131 057 758	75 474 021
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	6 919 874	11 198 270
Кредиты и депозиты Банка России		
- Срочные депозиты Банка России	185 039	163 476
- Договоры продажи и обратного выкупа с Банком России	12 969 500	-
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	3 573 640	26 860 955
Итого средств других банков	165 283 081	130 804 397

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 110 908 245 тысяч рублей (2015 г.: 81 572 950 тысяч рублей), или 67,1% (2015 г.: 62,4%) от общей суммы средств других банков, из которых 16 728 179 тысяч рублей (2015: 27 024 431 тысяч рублей) была задолженностью Центральному банку РФ.

На 31 декабря 2016 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными



бумагами и долговыми инвестициями в сумме 14 005 058 тысяч рублей (см. Примечания 9 и 12) (2015 г.: 12 220 162 тысяч рублей) и ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 5 871 934 тысяч рублей (2015 г.: 807 976 тысяч рублей).

Кроме того, кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 3 975 777 тысяч рублей (2015 г.: 36 577 215 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 827 547 тысяч рублей (2015 г.: 10 048 072 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

18 Средства клиентов

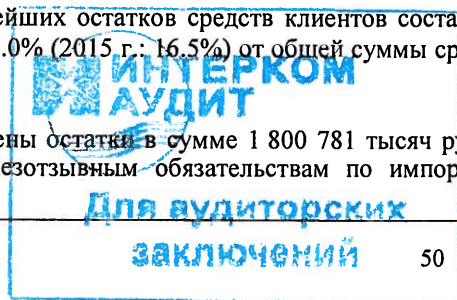
(в тысячах рублей)	2016	2015
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	253 246 842	190 862 760
- Срочные вклады	311 350 766	332 547 115
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	429 713 381	344 644 251
- Срочные вклады	322 854 572	426 922 070
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	3 466 962	4 873 877
- Срочные вклады	51 749 561	38 389 147
Итого средств клиентов	1 372 382 084	1 338 239 220

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2016		2015	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	752 567 953	54.8%	771 566 321	57.7%
Финансовые и инвестиционные компании	184 239 265	13.4%	147 714 721	11.0%
Торговля и коммерция	122 099 579	8.9%	126 336 767	9.4%
Производство и строительство	70 180 433	5.1%	80 967 002	6.1%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	57 730 283	4.2%	73 397 387	5.5%
Государственные и общественные организации	55 216 523	4.0%	43 263 024	3.2%
Услуги	15 049 411	1.1%	4 324 020	0.3%
Сельское хозяйство	12 305 317	0.9%	8 122 165	0.6%
Транспорт	11 868 512	0.9%	10 953 549	0.8%
СМИ и телекоммуникации	6 603 931	0.5%	5 199 075	0.4%
Наука	1 294 639	0.1%	1 515 071	0.1%
Прочие	83 226 238	6.1%	64 880 118	4.9%
Итого средств клиентов	1 372 382 084	100.0%	1 338 239 220	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 150 380 694 тысяч рублей (2015 г.: 220 526 294 тысяч рублей), или 11.0% (2015 г.: 16.5%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 1 800 781 тысяч рублей (2015 г.: 41 667 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным



аккредитивам. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 1 939 157 тысяч рублей (2015 г.: 1 523 700 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сделки репо в сумме 334 817 тысяч рублей были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 395 839 тысяч рублей.

Анализ средств клиентов по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах рублей)	2016	2015
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	51 550 882	69 724 525
Долговые обязательства с номиналом в рублях	47 154 622	61 885 891
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	45 102 212	62 630 840
Долговые обязательства со сроком погашения в 2018 году	22 390 482	33 575 153
Векселя	21 467 515	16 934 590
Долговые обязательства со сроком погашения в 2016 году	-	10 146 664
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	187 665 713	254 897 663

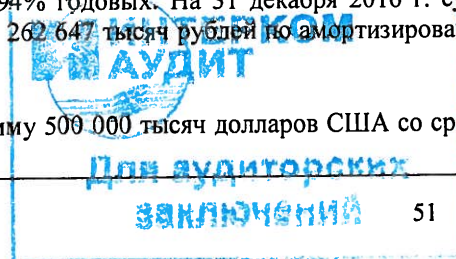
Долговые обязательства с номиналом в рублях. Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2016 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата следующего пересмотра процентных ставок	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2016 года	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
11-июн-2014	11-июн-2017	-	4 090 211	10.25%	10.50%
30-июн-2014	30-июн-2017	-	5 001 114	10.25%	10.52%
18-сен-2014	30-авг-2029	2-сен-2019	2 430 086	9.35%	9.57%
18-сен-2014	30-авг-2029	18-сен-2017	5 171 668	11.95%	12.31%
2-дек-2014	13-ноя-2029	31-май-2018	4 817 840	10.30%	10.57%
20-окт-2015	20-окт-2018	24-окт-2017	10 231 031	12.00%	12.37%
12-апр-2016	12-апр-2019	16-апр-2018	5 113 824	10.65%	10.95%
11-авг-2016	24-июл-2031	13-авг-2018	5 187 190	9.75%	9.99%
4-окт-2016	16-сен-2031	30-сен-2021	5 111 658	9.50%	9.73%

Долговые обязательства. 24 сентября 2010 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 25 сентября 2017 года и процентной ставкой 7.875%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 161 тысячу долларов США или эквивалент 30 884 079 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.11% годовых. На 31 декабря 2016 года сумма долговых обязательства, выкупленных Группой на рынке, составила 10 370 632 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 4 610 973 тысяч рублей).

28 апреля 2011 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 28 апреля 2021 года и процентной ставкой 7.75% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 646 тысяч долларов США или эквивалент 27 621 446 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.94% годовых. На 31 декабря 2016 г. сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 16 262 647 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 11 064 355 тысяч рублей).

25 ноября 2015 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 500 000 тысяч долларов США со сроком



погашения 27 ноября 2018 года и процентной ставкой 5.0% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 498 667 тысяч долларов США или эквивалент 32 723 027 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 5.16% годовых. На 31 декабря 2016 г. сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 8 029 301 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2015 г.: 2 949 975 тысяч рублей).

26 апреля 2013 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 10 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 26 апреля 2016 года и процентной ставкой 8.625%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 9 947 992 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.01% годовых. Долговые обязательства были полностью погашены 26 апреля 2016 года.

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

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по видам валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг раскрыта в Примечании 40.

20 Синдицированные и прочие кредиты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	19 595 825	17 604 404
Итого синдицированных и прочих кредитов	19 595 825	17 604 404

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0.51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов ПАО «Балтийский Банк»). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 206 тысяч рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15.65% годовых.

Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов раскрыта в Примечании 40.

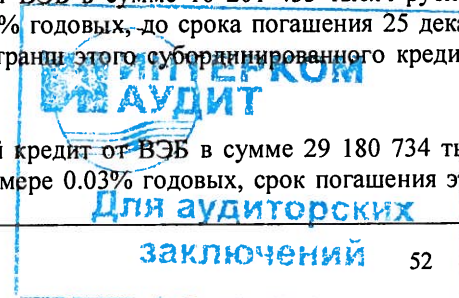
21 Субординированные кредиты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	27 727 786	41 621 286
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	27 253 899	26 869 630
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	15 460 831	18 743 487
Субординированный заем со сроком погашения в 2017 году	11 301 904	16 261 650
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	10 020 712	9 901 028
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	3 216 477	-
Субординированный заем со сроком погашения в 2018 году	2 169 878	-
Итого субординированных кредитов	97 151 487	113 397 081

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

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от ВЭБ в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% годовых и комиссией 0.03 % годовых, до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9.5% годовых плюс комиссия в размере 0.03% годовых, срок погашения этого



кредита наступает 25 декабря 2020 года.

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

С 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8.0% годовых до 6.5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9.5% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств (Примечание 23) и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. В соответствии с условиями кредитных договоров АО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка.

26 сентября 2012 г. Группа привлекла субординированный заем на сумму 750 000 тысяч долларов США. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 7.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 26 сентября 2019 г. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 747 573 тысячи долларов США или эквивалент 23 294 972 тысячи рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.71% годовых. На 31 декабря 2016 г. сумма обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 18 596 314 тысяч рублей (2015 г.: 14 002 618 тысяч рублей).

18 ноября 2014 года Группа привлекла субординированный заем в сумме 250 000 тысяч долларов США. Группа имеет право досрочно погасить этот субординированный заем 18 февраля 2020 года. Обязательства имеют фиксированную процентную ставку 9.50% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев с 18 февраля 2015 года по 18 февраля 2020 года и, если Группа не воспользуется правом досрочного погашения, будет установлена плавающая ставка на уровне ставки Казначейства США плюс 7.847% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 18 февраля 2025 года. Поступления от выпуска за вычетом расходов по сделке составили 248 469 тысяч долларов США или эквивалент 11 760 778 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.90% годовых.

22 февраля 2007 года Группа привлекла субординированный заем в сумме 300 000 тысяч долларов США. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.635% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и процентную ставку 6.3% годовых, представляющую ставку Казначейства США плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Группа имела право досрочно погасить по номиналу этот субординированный заем 22 февраля 2012 года. Группа не воспользовалась этим правом. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составила 298 525 тысяч долларов США или эквивалент 7 820 370 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выкупила на рынке субординированные облигации на сумму 7 297 139 тысяч рублей (2015 г.: 6 059 429 тысяч рублей). Субординированный заем был полностью погашен 22 февраля 2017 года.

28 апреля 2016 года Группа получила субординированный кредит от АВНН в сумме 50 000 тысяч евро (эквивалент 3 690 115 тысяч рублей). Кредит имеет плавающую процентную ставку, представляющую собой ставку EURIBOR плюс 4.5% годовых с выплатой процентов ежеквартально с минимальной маржой 4.5% и датой погашения 28 апреля 2023 года.

29 июня 2016 года Группа отразила субординированный долг перед компанией «ALFA overseas Investment Limited» в результате договора о передаче прав требования (Deed of Transfer) с Amsterdam Trade Bank N.V. в сумме 35 000 тысяч долларов (эквивалент 2 268 333 тысячи рублей). Кредит имеет плавающую процентную ставку, равную сумме ставки LIBOR плюс 5.5% годовых и срок погашения до 1 марта 2018 года.

В декабре 2015 года Группа получила от Агентства по страхованию вкладов субординированные займы путем передачи в собственность АО «АЛЬФА-БАНК» облигаций федерального займа (далее «ОФЗ») общей номинальной

стоимостью 62 788 000 тысяч рублей. Займы (1) будут выплачены путем возврата ОФЗ в 2025 – 2034 годах, (2) процентная ставка по займам равна совокупному купонному доходу по ОФЗ плюс 1.0% годовых и (3) займы включаются в состав источников дополнительного капитала АО «АЛЬФА-БАНК». В соответствии с условиями займов Банк (1) не может продать ОФЗ в течение первых трех лет после получения займов без согласования с Минфином России (ограничения не применяются при совершении Банком сделок РЕПО с Банком России), (2) должен поддерживать определенный процентный рост объема кредитного портфеля по отдельным категориям заемщиков, (3) должен ограничивать размер вознаграждения менеджменту и сотрудникам в течение первых трех лет после получения займа или до выполнения следующего условия, (4) должен обеспечить увеличение собственных средств (капитала) Банка в сумме, эквивалентной 50% займов и (5) должен соблюдать установленные договором условия. Агентство по страхованию вкладов, являясь собственником ОФЗ, несет все риски и вознаграждения по ОФЗ. Таким образом Группа не учла ОФЗ и связанные с ним обязательства по возврату этих бумаг в своем консолидированном отчете о финансовом положении. 6 апреля 2017 года займы были с согласия Банка России досрочно возвращены до суммы равной номинальной стоимости одной ОФЗ соответствующего выпуска по каждому договору.

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 40.

22 Прочие финансовые обязательства

(в тысячах рублей)	Прим.	2016	2015
Производные финансовые инструменты	39	52 171 241	59 361 982
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		37 739 297	3 707 546
Кредиторская задолженность		4 809 224	2 940 436
Резерв по обязательствам кредитного характера	35	2 994 009	4 713 413
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		1 502 870	2 272 262
Расчеты по конверсионным операциям		5 684	8 911
Прочие		6 176 096	5 758 669
Итого прочих финансовых обязательств		105 398 421	78 763 219

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

23 Прочие обязательства

(в тысячах рублей)	Прим.	2016	2015
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		7 976 524	6 243 687
Государственные субсидии	21	2 326 906	2 823 460
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль		1 706 912	1 802 821
Итого прочих обязательств		12 010 342	10 869 968



24 Уставный капитал

	2016			2015		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2016 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2015 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2016 года добавочный капитал Группы (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысяча рублей (2015 г.: 11 525 541 тысяча рублей).

В конце июня 2016 года Группа объявила дивиденды в сумме 10 000 591 тысяч рублей. Дивиденды были полностью выплачены в июле 2016 года. В 2015 году Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

25 Бессрочные облигации участия в займе

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрочные облигации участия в займе на сумму 400 миллионов долларов (рублевый эквивалент 25 366 640 тысяч рублей).

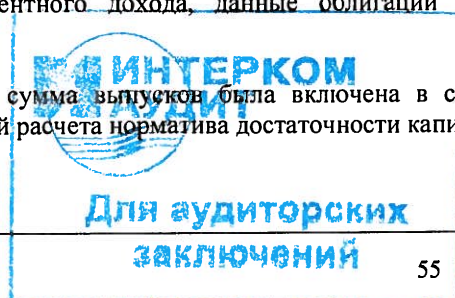
23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрочным облигациям участия в займе, выпущенным 3 ноября 2016 года) бессрочные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов (рублевый эквивалент 18 255 840 тысяч рублей).

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

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

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

После получения согласования договора займа с Банком России сумма выпусков была включена в состав источников добавочного капитала основного капитала Банка для целей расчета норматива достаточности капитала.



26 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Процентные доходы		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	120 327 092	124 648 556
Кредиты и авансы физическим лицам	44 602 649	55 712 834
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8 842 885	1 249 339
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	8 260 112	4 543 035
Средства в других банках	7 597 161	6 730 665
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	3 737 137	7 749 903
Итого процентных доходов	193 367 036	200 634 332
Процентные расходы		
Срочные счета физических лиц	23 324 258	35 825 071
Срочные депозиты юридических лиц	22 894 886	29 504 471
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 034 170	19 056 316
Субординированные кредиты	9 677 631	9 097 347
Средства других банков	8 848 506	13 616 714
Текущие клиентские счета	6 921 649	6 639 581
Синдицированные и прочие кредиты	2 703 307	2 449 908
Прочие	4 624	6 286
Итого процентных расходов	93 409 031	116 195 694
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	3 049 551	2 391 042
Чистые процентные доходы	96 908 454	82 047 596

Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов, включают налог на имущество и расходы по страхованию, относящиеся к операциям финансового лизинга, и регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

27 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	50 896 313	38 542 254
Комиссия по кассовым и валютным операциям	4 715 781	6 806 435
Агентское вознаграждение по операциям страхования	3 172 561	2 665 441
Комиссии по выданным гарантиям	1 270 545	1 422 132
Комиссии по операциям с ценными бумагами	925 903	516 631
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	83 162	68 749
Комиссии за консультационные услуги	67 229	48 232
Прочие	1 086 334	1 181 080
Итого комиссионных доходов	62 217 828	51 250 954
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	15 374 169	12 112 719
Комиссия по кассовым и валютным операциям	1 416 304	1 848 646
Комиссии по операциям с ценными бумагами	112 136	113 910
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	58 642	45 221
Комиссии за консультационные услуги	13 732	149 210
Прочие	1 469 002	522 528
Итого комиссионных расходов	18 443 985	14 792 234
Чистый комиссионный доход	43 773 843	36 458 720

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

28 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	15 305 741	(164 129)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(67 398 993)	87 741 928
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(52 093 252)	87 577 799

29 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Полученные штрафы	759 178	4 284 905
Дивиденды	700 467	99 305
Операционные доходы по обслуживанию кредитных линий	220 176	581 693
Доходы за вычетом расходов от операций с прочими производными финансовыми	147 169	626 459
Доходы по аренде	124 700	857 698
Доход от выбытия основных средств	113 029	38 160
Прочие	492 433	692 815
Итого прочих операционных доходов	2 557 152	7 181 035

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

30 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Затраты на содержание персонала	38 049 181	36 689 138
Амортизация	7 538 963	5 875 231
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	3 561 970	3 339 113
Расходы по аренде	3 428 293	4 026 991
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	3 345 049	2 999 291
Консультационные и профессиональные услуги	1 591 503	1 717 081
Расходы на ремонт и содержание	1 345 615	1 505 778
Реклама и маркетинг	1 339 659	1 463 652
Административные расходы	1 126 969	1 825 890
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1 087 635	2 202 214
Прочие	2 053 459	336 814
Итого операционных расходов	64 468 296	61 981 193

Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в Российскую государственную программу пенсионного обеспечения в размере 5 725 699 тысяч рублей (2015 г.: 5 607 764 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как у Группы нет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	26 213 608	5 459 173
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(22 509 516)	7 526 856
Расходы по налогу на прибыль за год	3 704 092	12 986 029

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20.0% (2015 г.: 20.0%).

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	10 453 748	55 416 659
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2015 год: 20.0%)	2 090 750	11 083 332
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	561 965	737 643
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(186 471)	487 290
- Прочие постоянные разницы	1 237 848	677 764
Расходы по налогу на прибыль за период	3 704 092	12 986 029

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2015 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 13.0%.



<i>(в тысячах рублей)</i>	2015	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Объединение бизнеса	2016
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2 209 288	923 641	-	-	3 132 929
Наращенные доходы/(расходы)	3 401 673	3 490 662	-	-	6 892 335
Торговые ценные бумаги	-	5 309 172	-	-	5 309 172
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2 178 431	(446 702)	(285 283)	-	1 446 446
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	3 722 246	(1 464 831)	-	-	2 257 415
Прочее	-	4 899 897	-	-	4 899 897
Общая сумма отложенного налогового актива	11 511 638	12 711 839	(285 283)	-	23 938 194
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(11 160 021)	2 822 604	-	-	(8 337 417)
Отложенный налоговый актив	351 617	15 534 443	(285 283)	-	15 600 777
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(7 922 392)	663 381	-	-	(7 259 011)
Основные средства и нематериальные активы	(3 350 310)	(66 501)	5 699	(262 018)	(3 673 130)
Торговые ценные бумаги	(6 576 860)	6 576 860	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(2 904 697)	452 248	-	-	(2 452 449)
Прочее	(2 171 689)	2 171 689	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(22 925 948)	9 797 677	5 699	(262 018)	(13 384 590)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	11 160 021	(2 822 604)	-	-	8 337 417
Отложенное налоговое обязательство	(11 765 927)	6 975 073	5 699	(262 018)	(5 047 173)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(11 414 310)	22 509 516	(279 584)	(262 018)	10 553 604



<i>(в тысячах рублей)</i>	2014	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Объединение бизнеса	2015
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2 144 263	(378 105)	-	443 130	2 209 288
Наращенные доходы/(расходы)	1 457 186	1 535 750	-	408 737	3 401 673
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 474 118	(304 990)	(990 697)	-	2 178 431
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	1 442 629	3 152	-	2 276 465	3 722 246
Прочее	10 169 695	(10 169 695)	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	18 687 891	(9 313 888)	(990 697)	3 128 332	11 511 638
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(16 840 379)	5 680 358	-	-	(11 160 021)
Отложенный налоговый актив	1 847 512	(3 633 530)	(990 697)	3 128 332	351 617
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(8 609 206)	686 814	-	-	(7 922 392)
Основные средства и нематериальные активы	(2 902 210)	(448 100)	-	-	(3 350 310)
Торговые ценные бумаги	(10 580 748)	4 003 888	-	-	(6 576 860)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	(283 881)	-	(2 620 816)	(2 904 697)
Прочее	-	(2 171 689)	-	-	(2 171 689)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(22 092 164)	1 787 032	-	(2 620 816)	(22 925 948)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	16 840 379	(5 680 358)	-	-	11 160 021
Отложенное налоговое обязательство	(5 251 785)	(3 893 326)	-	(2 620 816)	(11 765 927)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(3 404 273)	(7 526 856)	(990 697)	507 516	(11 414 310)

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



32 Сегментный анализ

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции - данный бизнес-сегмент включает услуги по корпоративному кредитованию, лизинговые услуги, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования и структурированное корпоративное кредитование, торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструмента, операции с производными инструментами, предоставление консультаций в области корпоративного финансирования и по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прибылей и убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использования системы трансфертного ценообразования, (iii) различной классификации отдельных статей доходов и расходов и (iv) некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

Информация об активах и обязательствах сегментов предоставляется ответственному за принятие операционных решений без учета межсегментных активов и обязательств.



В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	129 021 022	46 078 937	9 215 787	184 315 746
Комиссионные доходы	23 606 112	34 501 240	2 421 140	60 528 492
Прочие операционные доходы	1 671 470	206 586	-	1 878 056
Итого доходов от внешних контрагентов	154 298 604	80 786 763	11 636 927	246 722 294
Процентные доходы от прочих сегментов	38 111 943	42 875 936	157 211 766	238 199 645
Итого доходов сегментов	192 410 547	123 662 699	168 848 693	484 921 939
Процентные расходы прочих сегментов	(97 938 895)	(26 469 972)	(140 290 849)	(264 699 716)
Процентные расходы	(24 338 587)	(27 815 528)	(34 769 411)	(86 923 526)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(5 336 320)	16 690 192	-	11 353 872
Комиссионные расходы	(1 343 397)	(17 080 339)	(767 656)	(19 191 392)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	1 043 431	-	(1 363 502)	(320 071)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(26 952 461)	(29 226 780)	4 085 989	(52 093 252)
Прочие резервы	243 194	(18 014)	-	225 180
Операционные расходы	(14 596 546)	(22 081 954)	(748 541)	(37 427 041)
Распределенные операционные расходы	(10 187 966)	(9 208 354)	(195 923)	(19 592 243)
Прибыль сегментов до налогообложения	13 003 000	8 451 950	(5 201 200)	16 253 750
31 декабря 2016 года				
Активы сегментов	1 473 137 464	172 184 898	267 843 176	1 913 165 538
Обязательства сегментов	637 878 183	655 118 133	430 998 772	1 723 995 088



В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	116 518 229	50 433 263	6 956 313	173 907 805
Комиссионные доходы	16 370 818	31 297 152	481 495	48 149 465
Прочие операционные доходы	1 560 489	233 176	-	1 793 665
Итого доходов от внешних контрагентов	134 449 536	81 963 591	7 437 808	223 850 935
Процентные доходы от прочих сегментов	56 090 526	70 113 157	224 362 104	350 565 787
Итого доходов сегментов	190 540 062	152 076 748	231 799 912	574 416 722
Процентные расходы прочих сегментов	(102 154 733)	(10 973 492)	(237 199 305)	(350 327 530)
Процентные расходы	(30 201 983)	(34 228 914)	(36 242 380)	(100 673 277)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(19 619 178)	(58 857 535)	-	(78 476 713)
Комиссионные расходы	(1 183 379)	(13 608 855)	-	(14 792 234)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(2 265 505)	-	(676 709)	(2 942 214)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	42 913 122	2 627 334	42 037 343	87 577 799
Прочие резервы	4 706 116	(1 167 117)	225 894	3 764 893
Операционные расходы	(12 831 144)	(18 925 937)	(320 778)	(32 077 859)
Распределенные операционные расходы	(8 144 552)	(7 818 769)	(325 782)	(16 289 103)
Прибыль сегментов до налогообложения	61 758 826	9 123 463	(701 805)	70 180 484
31 декабря 2015 года				
Активы сегментов	1 211 872 142	161 582 952	242 374 428	1 615 829 522
Обязательства сегментов	505 499 456	566 772 118	459 544 960	1 531 816 534

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Прибыль сегментов до налогообложения за год	16 253 750	70 180 484
Убыток/ (прибыль) дочерних банков до налогообложения	(4 768 836)	(3 387 586)
Резерв под обесценение кредитного портфеля (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	(3 518 100)	(6 267 912)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженные в отчете о совокупном доходе	1 334 453	(7 434 035)
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	1 152 481	(1 245 544)
Восстановление ранее списанных активов	-	3 571 252
Прибыль до налогообложения за год	10 453 748	55 416 659



Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Активы сегментов	1 913 165 538	1 615 829 522
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Активы, относящиеся к дочерним банкам	125 915 975	344 551 594
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	88 750 753	99 207 640
Обязательные резервы в центральных банках	15 959 613	11 035 987
Прочие финансовые активы	63 957 165	102 775 865
Прочие активы	5 511 988	3 835 636
Основные средства и нематериальные активы	39 069 393	36 650 735
Гудвил	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	1 654	3 098 761
Отложенный налоговый актив	15 337 136	351 617
Итого активов Группы	2 269 604 624	2 219 272 766

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Обязательства сегментов	1 723 995 088	1 531 816 534
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Обязательства, относящиеся к дочерним банкам	121 331 551	323 126 231
Прочие финансовые обязательства	103 104 006	78 763 219
Прочие обязательства	11 259 117	10 869 968
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4 465 547	1 630 714
Отложенное налоговое обязательство	4 890 739	11 765 927
Итого обязательств Группы	1 969 046 048	1 957 972 593

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам от внешних клиентов представлен в Примечаниях 26, 27 и 29.

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к клиентам, зарегистрированным на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности. Значительное большинство нефинансовых активов также находится в Российской Федерации.



33 Управление финансовыми рисками

Группа использует имеющиеся у нее возможности для достижения целей по увеличению доходности и расширению бизнеса, постоянно отслеживая и контролируя уровень риска с целью минимизации и ограничения потерь, которые могут возникнуть в результате ее деятельности. Основной целью Группы в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и доходности её операций.

Единообразие подходов к оценке рисков Группы обеспечивается в рамках процедур ВПОДК на уровне Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК». В соответствии с Указанием Банка России от 15 апреля 2015 г. № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» в Банке внедрены внутренние процедуры оценки достаточности капитала (ВПОДК) на уровне Банковской группы.

Подходы к разработке и реализации ВПОДК в дочерних кредитных организациях закреплены в *Стратегии управления рисками и капиталом Банковской группы*, утвержденной Советом директоров. Дочерние Банки разрабатывают процедуры управления рисками и капиталом на основе положений, определенных Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы, в т.ч. с учетом требований локального законодательства.

Методология определения значимых типов рисков Банковской группы описывает процедуру определения значимых типов рисков Группы и основные рекомендации по организации процедуры на уровне участников Группы.

Положение о риск-аппетите Банковской группы устанавливает склонность к риску (риск-аппетит) Группы в виде набора показателей с установленными предельными и сигнальными значениями на горизонте планирования. Целью установления риск-аппетита Группы является осуществление контроля за принятыми Группой объемами значимых рисков и обеспечение устойчивого функционирования участников Группы на непрерывной основе в долгосрочной перспективе.

Методика определения размера необходимого капитала для покрытия рисков Банковской группы устанавливает подход для оценки размера капитала необходимого для покрытия каждого из значимых типов рисков Группы (участника Группы), а также описывает подход к агрегированию оценок значимых типов рисков для определения совокупного объема необходимого капитала

Порядок планирования и оценки достаточности регуляторного капитала и размера необходимого капитала Банковской группы определяет состав участников процесса планирования основных финансовых показателей Группы, фиксирует полномочия и сферы ответственности участников процесса и порядок их взаимодействия; устанавливает последовательность действий по планированию основных финансовых показателей Группы.

Порядок и методология стресс-тестирования Банковской группы описывает подход к стресс-тестированию достаточности капитала Группы, подход к определению сценария стресс-тестирования на уровне Группы, периодичность процедуры, подход к агрегированию и обобщению результатов стресс-тестирования значимых типов рисков Группы.

Банки-участники группы руководствуются едиными основополагающими принципами организации управления рисками. Для каждого значимых рисков Правлением утверждены групповые принципы управления:

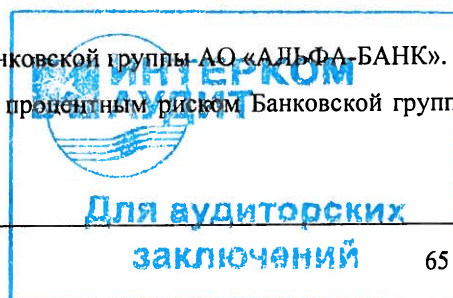
Для нерозничного кредитного риска: Принципы управления нерозничным кредитным риском Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Для кредитного риска контрагента: Порядок по управлению кредитным риском контрагентов Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Для розничного кредитного риска: Положение о принципах управления розничными кредитными рисками Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Для рыночного риска: Принципы управления рыночными рисками Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Для процентного риска: Принципы в сфере контроля и управления процентным риском Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК».



Для операционного риска: Политика по управлению операционными рисками Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК»

Для риска ликвидности разработаны и находятся в стадии утверждения: Политика в сфере контроля и управления риском ликвидности Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Головной банк устанавливает требования, принципы, положения, политики, в том числе политики по управлению значимыми типами рисков Банковской группы, в рамках реализации ВПОДК, которым следуют дочерние банки.

Дочерние банки разрабатывают и выполняют ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с принципами Стратегии Банковской группы и документов Банковской группы. Дочерние банки самостоятельно управляют отдельными процессами в соответствии с требованиями Стратегии Банковской группы, а также местного регулятора и бизнес-среды. С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений участники Группы имеют собственные иерархии органов по управлению рисками.

Головной Банк согласовывает ключевые документы по значимым рискам и осведомлен о всех рисках дочерних банков, что позволяет головному банку адекватно оценить риски Банковской группы. Дочерние банки предоставляют информацию головному банку о системе управления рисками и капиталом согласно порядку регулярной отчетности ВПОДК.

ВПОДК является регулярным цикличным процессом, как на уровне участника Банковской группы, так и на уровне Банковской группы и включает в себя следующие основные этапы:

- *Определение присущих деятельности рисков и выделение значимых рисков* – процесс оценки значимости рисков.
- *Оценка значимых рисков* – количественная оценка каждого из значимых рисков.
- *Агрегирование значимых рисков* – определение общей суммы значимых рисков.
- *Аллокация и планирование капитала* – определение планового (целевого) уровня капитала и потребность в капитале, исходя из необходимости покрытия значимых рисков, в рамках установленного риск-аппетита.
- *Мониторинг, контроль, минимизация и отчетность* – постоянная процедура контроля и отчетности по значимым рискам, риск-аппетиту, достаточности капитала и информирование на различных уровнях управления.
- *Мониторинг эффективности процедур* – проверка эффективности функционирования методов управления рисками и капиталом и контрольных процедур.

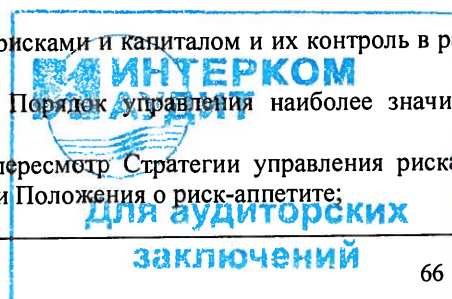
Банки-участники Группы, прежде всего, фокусируются на управлении значимыми рисками: кредитным (нерозничным, кредитным риском контрагента, розничным), рыночным, операционным риском, риском ликвидности, процентным риском банковских операций, риском концентрации внутри кредитного риска. Значимые типы рисков – это риски, реализация которых в силу их сущности или объема может привести к невыполнению ключевых бизнес-целей Группы, включая требования регулирующих органов и цели, утверждаемые Советом директоров в стратегии Группы, а также существенно влияют на положение участников Группы на рынке, финансовую устойчивость и достаточность капитала Группы. Управление указанными рисками Группа осуществляет в приоритетном порядке.

Система управления рисками. С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений участники Группы имеют собственные иерархии органов по управлению рисками в зависимости от типа и величины риска, при этом система управления остается схожей по Группе.

В состав коллегиальных органов управления системы управления рисками АО «АЛЬФА-БАНК» входят Совет директоров, Комитет по аудиту Совета директоров, Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров, Правление, Стратегический комитет по рискам (СКР), Комитет по управлению Активами и Пассивами (КУАП), Кредитные комитеты, включая Главный Кредитный комитет (ГКК), Малый кредитный комитет (МКК) и Розничный Кредитный Комитет (РКК), Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР) и иные.

Совет Директоров

- несет общую ответственность за организацию системы управления рисками и капиталом и их контроль в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК;
- утверждает Стратегию управления рисками и капиталом Банка, Порядок управления наиболее значимыми рисками, Положение о риск-аппетите;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом и пересмотр Стратегии управления рисками и капиталом, Порядка управления наиболее значимыми рисками Банка и Положения о риск-аппетите;



- утверждает Порядок применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков (в случае, предусмотренном статьей 72.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»), включая оценку активов и обязательств, внебалансовых требований и обязательств Банка, а также сценариев и результатов стресс-тестирования;
- рассматривает отчетность в рамках ВПОДК;
- утверждает стратегию развития Банка;
- утверждает результаты планирования рисков и капитала Банка;
- проводит рассмотрение и одобрение крупных сделок, сделок с заинтересованностью и сделок со связанными сторонами, превышающими установленные лимиты;
- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

Комитет по аудиту Совета директоров ответственен за оценку эффективности действующих процедур в области управления рисками и внутреннего контроля, а также контроль за надежностью системы управления ими и подготовку предложений по их усовершенствованию для предоставления Совету директоров.

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений для Совета директоров по вопросам системы регулирования вознаграждения и подбора сотрудников, оказывающих существенное влияние на систему управления рисками Банка, а также за разработку и совершенствование внутренних документов Банка по вопросам вознаграждений.

Правление

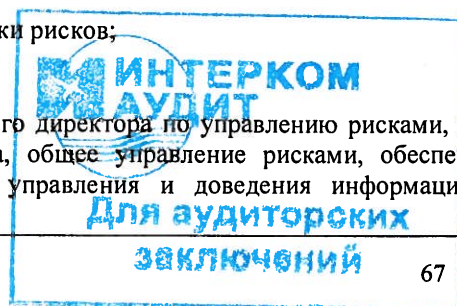
- утверждает процедуры управления рисками и капиталом и процедуры стресс-тестирования на основе утвержденной Советом директоров Банка Стратегии управления рисками и капиталом;
- утверждает Кредитную политику Банка на основе Стратегии управления рисками и капиталом, а также верхнеуровневые политики и процедуры по управлению рисками;
- отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков в случае необходимости, исходя из оптимального соотношения целей Банка, требуемого акционерами уровня доходности капитала и риск-аппетита Банка;
- проводит рассмотрение и одобрение сделок в соответствии с системой установленных лимитов;
- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала, не ниже минимально допустимого уровня;
- одобряет результаты выявления значимых рисков;
- осуществляет контроль в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК.

Эффективную систему контроля и службу управления рисками представляют система Комитетов по управлению рисками, Дирекция по управлению рисками (включая Главного директора по управлению рисками) и Казначейство.

Стратегический комитет по рискам

- является старшим комитетом в системе управления рисками;
- устанавливает и регулирует систему управления рисками;
- определяет возможные риски, принимаемые на себя Банком по различным видам операций, не входящие в полномочия других комитетов Банка;
- определяет политику и стратегию Банка в отношении рисков в целом, в том числе определяет и ограничивает возможные стратегические риски;
- контролирует значимые риски;
- рассматривает и вносит изменения в принципы и систему управления рисками с целью повышения ее эффективности;
- рассматривает и согласовывает Стратегию управления рисками и капиталом Банка, Порядок управления наиболее значимыми рисками, Положение о риск-аппетите до их утверждения Советом директоров Банка;
- рассматривает и одобряет стратегические планы в отношении риск-аппетита;
- утверждает методологии/модели оценки рисков;
- контролирует валидацию внутренних моделей количественной оценки рисков;
- рассматривает результаты выявления значимых рисков.

Дирекция по управлению рисками находится в подчинении Главного директора по управлению рисками, несет ответственность за функционирование системы риск-менеджмента, общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до



руководства Банка. Дирекция по управлению рисками, функционирующая на основании Положения о Дирекции по управлению рисками, включает следующие подразделения: Управление кредитных рисков, Управление розничными рисками, Управление по внедрению стандартов Базельского комитета, Отдел по управлению рыночными рисками, Отдел по управлению операционными рисками, Управление риск-отчетности и контроля рисков.

Управление розничным кредитным риском осуществляется через Управление розничными рисками и РКК. Управление нерозничным кредитным риском осуществляется через Управление кредитных рисков и нерозничные кредитные комитеты (ГКК/МКК), высший уровень полномочий из которых принадлежит ГКК. Рыночный риск управляется Отделом по управлению рыночными рисками, Казначейством и Комитетом по управлению Активами и Пассивами (КУАП). Управление операционным риском осуществляется через Отдел по управлению операционными рисками и Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР). Функция риск-контроля (мидл-офис) также осуществляется Дирекцией по управлению рисками (в рамках Управления риск-отчетности и контроля рисков). Управление и контроль риска ликвидности осуществляется Казначейством, Дирекцией по управлению рисками и КУАП.

Дирекция по взысканию корпоративной просроченной задолженности (ДВКПЗ) является полностью независимой от Дирекции по управлению рисками, готовит предложения по работе с проблемной задолженностью, в том числе стратегии взыскания, предлагает возможные решения по взысканию корпоративной просроченной задолженности и выносит на рассмотрение ГКК. ДВКПЗ реализует принятую стратегию. ДВКПЗ входит Блок Председателя Правления и отчитывается перед ГКК. ГКК принимает решение о признании задолженности проблемной.

Комитет по дефолтам Блока «Корпоративно – Инвестиционный Банк» организован в соответствии с требованиями Положения Банка России от 06.08.2015 г. №483-П «О порядке расчета величины кредитного риска на основе внутренних рейтингов» с целью рассмотрения вопросов, о признании дефолта согласно установленному процессу, закрепленному внутренним документом по Определению дефолта и выздоровления для нерозничных заемщиков.

Управление просроченной задолженностью в розничном сегменте в части разработки правил принятия решений осуществляется Управлением розничными рисками. Отдел клиентского взыскания Управления операционно-сервисного обслуживания розничных клиентов Блока Операционный несет ответственность за принятие мер, направленных на восстановление обслуживания долга, взыскание просроченной ссудной задолженности и идентификацию сделок, подлежащих списанию как безнадежная просроченная задолженность. В предусмотренных случаях для осуществления процесса взыскания может привлекаться внешнее коллекторское агентство на условиях агентского договора. Критерии определения дефолта для розничных заемщиков определяется Методикой определения дефолта и «выздоровления» для розничных заемщиков АО «АЛЬФА-БАНК», утверждаемой РКК.

Регулярная проверка работы подразделений по контролю и оценке рисков ведется подразделениями внутреннего контроля и внутреннего аудита. Управление рисками основывается на концепции трех независимых линий защиты.

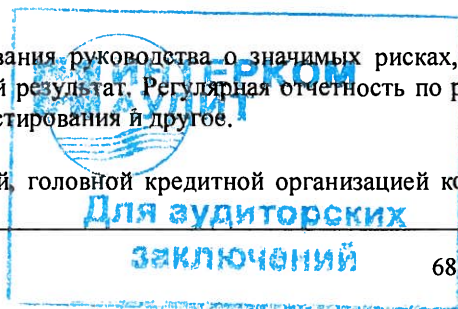
Идентификация риска. Группа уделяет особое внимание развитию системы идентификации рисков для отслеживания риск-факторов и оценки достаточности процедур по управлению рисками и управляет ими в рамках своей организационной структуры.

Оценка рисков и минимизация. Процедуры оценки и методы снижения рисков варьируются в зависимости от вида риска. Внутренняя методология обновляется в соответствии с изменениями бизнес-модели, внешних макроэкономических условий и регуляторных требований.

Мониторинг и контроль. Мониторинг и контроль рисков осуществляется Дирекцией по управлению рисками, Департаментом внутреннего контроля (в качестве второй линии защиты) и Управлением внутреннего аудита (в качестве третьей линии защиты).

Отчетность. Риск-отчетность формируется с целью информирования руководства о значимых рисках, риск-аппетите, изменении рыночной среды и их влиянии на финансовый результат. Регулярная отчетность по рискам включает результаты оценки рисков, капитала, результаты стресс-тестирования и другое.

Руководство Банка несет ответственность за соблюдением Группой, головной кредитной организацией которой



является Банк, требований ЦБ РФ в отношении обязательных нормативов, в том числе: норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Группы (далее – «норматив Н21»); норматива максимального размера крупных кредитных рисков Группы (далее – «норматив Н22»).

Норматив Н21 регулирует (ограничивает) кредитный риск Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований Группы к заемщику или группе связанных заемщиков к величине капитала Группы.

Норматив Н22 регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков Группы к величине капитала Группы.

Значения обязательных нормативов кредитных рисков Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года приведены ниже:

Наименование норматива	Нормативное значение	2016,%	2015,%
Норматив Н21	≤25%	19.7	21.0
Норматив Н22	≤800%	266.4	232.0

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года значения обязательных нормативов Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Кредитный риск. В качестве основного риска Группа идентифицирует и принимает кредитный риск, а именно риск того, что заемщик / контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Кредитный риск подразделяется на нерозничный кредитный риск, розничный кредитный риск и кредитный риск контрагента.

Целью управления кредитным риском является создание стабильного, качественного и диверсифицированного кредитного портфеля банками Группы. Кредитные операции банков Группы регламентируются законодательством стран нахождения банков Группы, кредитными политиками банков Группы и другими внутренними документами банков Группы, в зависимости от специфики деятельности, особенностей местного законодательства, собственной стратегии развития, а также иными документами, регулирующими отдельные вопросы кредитования.

Кредитные комитеты банков Группы несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Подходы к кредитованию заемщиков определяются путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика подлежит регулярному пересмотру. Банки Группы контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты кредитования. Регулярно осуществляется мониторинг и пересмотр таких рисков.

Для оценки капитала, требуемого для покрытия кредитного риска Группа использует регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке кредитного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Количественная оценка размера необходимого капитала на покрытие риска концентрации рассматривается в рамках концентрации кредитного риска.

Лимит кредитного риска на уровне Группы установлен в рамках Положения о риск-аппетите Банковской группы.

Ключевые аспекты управления нерозничным кредитным риском, установленные в Группе, определены документом Принципы управления нерозничным кредитным риском Группы. Кредитные политики и внутренние документы по управлению нерозничным кредитным риском банков Группы определяют:

- Описание структуры лимитов при кредитовании (по группам риска заемщиков, по типу обеспечения, по отраслям экономики);
- Описание приоритетных направлений и отраслей кредитования;
- Описание подходов к кредитованию основных сегментов заемщиков.

Система управления нерозничным кредитным риском предполагает установление системы лимитов, выявление (идентификацию) риска, оценку и измерение риска, процедуры контроля за рисками, методы снижения рисков,

ИНТЕРКОМ
АУДИТ

Для аудиторских
заключений

отчетность по рискам.

Нерозничный кредитный риск. Общие принципы управления

Кредитная политика устанавливает систему лимитов нерозничного кредитного риска (включая лимиты концентрации кредитных рисков к капиталу Банка, лимиты концентрации кредитных рисков в кредитном портфеле Банка, лимиты кредитования на конкретных Заемщиков/ группу связанных Заемщиков, лимиты на операции с контрагентами, административные лимиты), определяет контроль за исполнением лимитов, а также порядок действий при нарушении лимитов или сигнальных значений лимитов.

Мониторинг и пересмотр установленных лимитов осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска утверждаются в установленном порядке. Риск на одного заемщика, включая банки и небанковские финансовые институты, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Для оценки кредитного качества заемщика, принятия по нему кредитного решения и установления лимита на данного заемщика моделей, в том числе разработанных в соответствии со стандартами Базель II используется оценка вероятности дефолта и внутренний рейтинг, полученные на основании внутренних моделей.

Банк определяет подходы к кредитованию заемщиков путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение лимитов на операции с кредитным риском. В зависимости от степени существенности кредитного риска решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются Главным кредитным комитетом или Малым кредитным комитетом. Предельный уровень риска утверждается Правлением. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители блока «Корпоративно-Инвестиционный Банк», Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. В некоторых обстоятельствах лимиты/сделки, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимаемая во внимание срок и/или размер кредита). В рамках программы «4 глаз» на основании решения Правления Банка устанавливаются совместные персональные лимиты для сотрудников блока Корпоративно-инвестиционный Банк и Дирекции по управлению рисками. Полномочия сотрудников в рамках указанных персональных лимитов устанавливаются соответствующим решением Правления. Решения о списании безнадежной задолженности принимаются Правлением Банка.

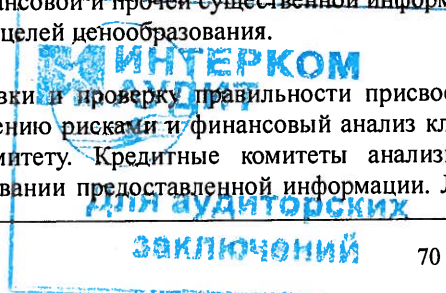
Нерозничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

Подходы, применяемые при корпоративном кредитовании, основаны на стандартизированной процедуре андеррайтинга (с учетом сегмента заемщика), в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Банка с присвоением внутренних рейтингов, основанных на статистических моделях в соответствии с внутренними процедурами и в соответствии со стандартами Базель II.

Стандарты Базель II внедряются во все существенные процессы корпоративного кредитования: (а) оценка кредитоспособности и управление обеспечением, ценообразование; (б) развитие подходов к сегментации; (в) интеграция внутренних рейтинговых моделей в оценку кредитоспособности и процесс принятия кредитных решений; (г) кредитный мониторинг и мониторинг работы внутренних моделей; (д) определение дефолта; (е) процесс управления проблемной задолженностью.

Дирекция кредитования корпоративных клиентов рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. На основании оценки рисков по заемщику присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. Внутренние рейтинги основываются на финансовой, нефинансовой и прочей существенной информации. Рейтинги клиентов используются как в кредитном процессе, так и для целей ценообразования.

Дирекция по управлению рисками проводит анализ кредитной заявки и проверку правильности присвоенных рейтингов и дает свое заключение. Заключение Дирекции по управлению рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит



устанавливается в целях ограничения объемов риска, принимаемого на заемщика/группу заемщиков.

Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга.

Сделке присваивается категория качества от I до V.

- Категория качества I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Категория качества II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Категория качества III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;
- Категория качества IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и
- Категория качества V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Группа не заключает новые сделки в данной категории V.

Нерозничный кредитный риск. Мониторинг

С целью повышения эффективности управления кредитным риском Банк подразделяет нерозничный кредитный портфель на следующие пулы:

- Текущие кредиты, включая кредиты с технической просрочкой и просрочкой менее 14 дней.
- «Лист наблюдения», включая кредиты, у которых выявлены ранние сигналы будущего ухудшения кредитного качества.
- Проблемные кредиты, включая кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 14 дней.
- Дефолтные кредиты с просрочкой более 90 дней или имеющие иные признаки дефолта, вне зависимости от рейтинга.

В ходе обычной деятельности Банк постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. В случае ухудшения кредитоспособности заемщика и выявления ряда негативных сигналов клиент подлежит включению в «Лист наблюдения» и отдельному мониторингу возможного будущего ухудшения кредитного качества.

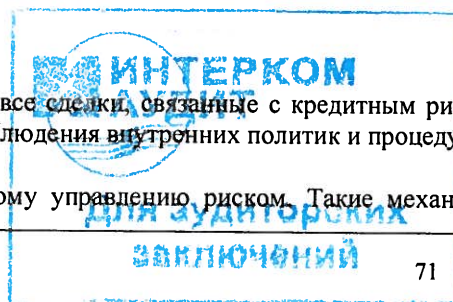
Динамика изменения кредитного качества заемщиков предоставляется для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету. Банк регулярно отслеживает состояние бизнеса своих клиентов, проводит анализ их продаж, динамики маржи и кредитного портфеля. Рейтинги клиентов подлежат регулярному мониторингу и предоставляются уполномоченным коллегиальным органам в составе риск-отчетности.

Банк уделяет большое внимание работе с проблемными кредитами и предоставляет соответствующую информацию ГKK на еженедельной основе. ДВКПЗ проводит анализ проблемных кредитов на еженедельной основе. Данный анализ включает перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требование дополнительного обеспечения по кредиту.

Нерозничный кредитный риск. Контроль

В Банке создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель применяемого контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения внутренних политик и процедур.

Банк применяет механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы



включают: (а) подготовку регулярных отчетов о состоянии портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему комитету, (б) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, (в) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (г) разработка принципов кредитования, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, (д) использование основанной на статистике техники принятия решений, и (е) постоянный мониторинг со стороны Дирекции по управлению рисками и Управления внутреннего аудита существующего кредитного процесса для оценки эффективности и введения изменений при необходимости.

Нерозничный кредитный риск. Снижение кредитного риска

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

На уровне каждой сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Для снижения риска Банк принимает в качестве обеспечения различные виды залогов, поручительства юридических и физических лиц и банковские гарантии.

Банк осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Банком процедуры мониторинга направлены на обеспечение своевременного признания уровня риска и принятие соответствующих действий в отношении операций, имеющих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации. Лимиты концентрации кредитного риска обеспечивают диверсификацию портфеля и предотвращение избыточного уровня концентрации.

Премия за кредитный риск, рассчитанная с учетом вероятности дефолта клиента, включена в оценку риска и учитывается в процессе ценообразования. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за объем кредитного риска, принимаемого Банком.

Кредитный риск контрагента

Принципы и процедуры управления кредитным риском контрагента в Группе установлены Порядком по управлению кредитным риском контрагентов Группы. Документ содержит описание специфических принципов управления кредитным риском контрагента, типов операций, несущих кредитный риск контрагента для Группы, а также порядок управления данным риском, включая процедуры по идентификации, оценке, контролю и формированию отчетности.

Процесс управления кредитным риском контрагента включает комплекс процедур и методов по идентификации, оценке, мониторингу и контролю, а также отчетности по кредитному риску контрагента в целом и в разрезе контрагентов и их групп. Управление осуществляется с помощью системы лимитов для отдельных контрагентов и групп контрагентов в зависимости от типа операций, уровня риска и срочности операций, решения по которым принимаются в соответствии с действующими процедурами принятия решений, проводится регулярный мониторинг качества контрагентов и уровня кредитного риска контрагента.

Анализ кредитных рисков по операциям с контрагентами осуществляется Отделом контрагентов Управления кредитных рисков. Управление кредитным риском контрагента осуществляется с помощью лимитов концентрации, системы лимитов для отдельных контрагентов и групп контрагентов в зависимости от типа операций, уровня риска и срочности операций, решения по которым принимаются в соответствии с действующими процедурами принятия решений в Банке.

Ключевым фактором для принятия решения по установлению лимитов кредитного риска на контрагентов выступает финансовое состояние контрагента. Финансовое состояние контрагентов оценивается как с использованием внутренних рейтинговых моделей оценки вероятности дефолта в соответствии с Базельскими требованиями надзора, так и экспертным путем на основе финансовой отчетности, рыночных котировок и информации в СМИ. Кроме того, в случае операций с ценными бумагами помимо оценки финансового состояния контрагента также производится анализ обеспечения. Также для снижения кредитного риска по сделкам с контрагентами используются юридические соглашения, позволяющие проводить ликвидационный неттинг. При принятии решений по крупным сделкам с применением производных финансовых инструментов, требующих одобрения коллегиальных органов Банка, учитывается положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента.

Процедуры по управлению риском концентрации участников Группы предусматривают:

- процедуры выявления и измерения риска концентрации в отношении значимых рисков;
- установление лимитов концентрации в отношении значимых рисков;
- процедуры по управлению риском концентрации должны соответствовать бизнес-модели и сложности выполняемых операций.

Группа контролирует максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Банковской группы, максимальный размер крупных кредитных рисков Банковской группы, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банковской группы для приобретения головной кредитной организацией Банковской группы и участниками Банковской группы акций (долей) других юридических лиц.

Розничный кредитный риск Группы. Описание организации и функционирования *системы управления розничными кредитными рисками* дано в Положении о принципах управления розничными кредитными рисками Банковской группы. Управление розничными кредитными рисками организуется в соответствии с масштабом и уровнем риска участников Группы.

Управление портфелем включает выполнение таких задач как противодействие мошенничеству, разработку процесса и стратегий взыскания просроченной задолженности, разработку политики по рискам и подходов, обеспечивающих прибыльность розничного портфеля и предотвращение мошенничества, мониторинг розничного портфеля и контроль за показателями риска, разработку, согласование и актуализацию документов по процессам принятия кредитного решения, предоставление комитетам по рискам и высшему руководству аналитических презентаций о тенденциях розничного риска и подходов, необходимых для снижения риска.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, осуществляет мониторинг уровня риска портфеля и готовит рекомендации по действиям в целях управления риском с учетом текущего уровня риска. Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, готовит рекомендации для изменения стратегии принятия решения в соответствии с характеристиками продукта, применяемыми уровнями отсека на основе скорингового балла, требованиями к залогам или применением запретительных лимитов на продукты, основанных на профиле соотношения риска и доходности продукта. Подразделение, ответственное за аналитику по сбору просроченной задолженности, отвечает за корректировку стратегии сбора просроченной задолженности в случае чрезмерного принятия риска и появлении признаков ухудшения состояния заемщика. В целях снижения риска могут осуществляться процедуры уступки прав требования по ссудам.

Розничный кредитный риск АО «Альфа-Банк». Общие принципы управления

Управление розничным кредитным риском осуществляется через Управление розничными рисками, РКК и ГKK в части клиентов Блока «Массовый бизнес».

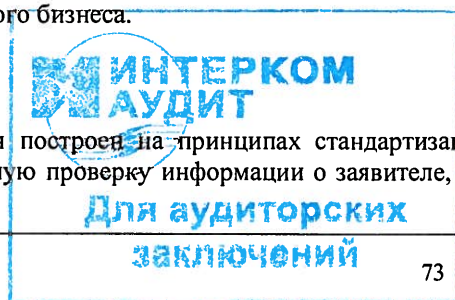
В структуре Дирекции по управлению рисками Управление розничными рисками отвечает за кредитный риск таких продуктов как кредитные карты, кредиты наличными, целевые потребительские кредиты, автокредиты, ипотечное кредитование, а также продукты, предоставляемые предприятиям массового бизнеса (к которым относятся индивидуальные предприниматели (ИП) и юридические лица, образованные в соответствии с законодательством Российской Федерации, размер годовой выручки которых по данным официальной отчетности составляет не более 360 миллионов рублей).

Политика розничного кредитования и Политика кредитования клиентов Блока «Массовый бизнес» устанавливает принципы управления розничными рисками, их идентификацию, оценку, мониторинг и контроль, включая портфельный менеджмент и распределение ответственности по управлению розничным риском. Политика Банка по управлению розничным кредитным риском ориентирована на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности и обеспечивающего целевое соотношение доходности и риска.

РКК утверждает кредитную политику в части розничного бизнеса, параметры розничных кредитных продуктов и условия ценообразования (процентные ставки, комиссии и штрафы), процесс предоставления кредитного продукта, а также основные процедуры контроля рисков для розничного бизнеса.

Розничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

В розничном кредитовании процесс принятия кредитного решения построен на принципах стандартизации и автоматизации используемых процедур, которые включают как ручную проверку информации о заявителе, так и автоматизированные процессы оценки риска.



Автоматизированная оценка риска осуществляется, в том числе с использованием статистических моделей (скоринг), построенных на основании анализа существующего кредитного портфеля и характеристик заемщиков. В скоринговой оценке используется анкетная информация, история взаимоотношений клиента с Банком, а также информация из внешних источников (таких, как Бюро Кредитных Историй). Для оценки кредитного риска используются внутренние модели, разрабатываемые с учетом подхода, основанного на внутренних рейтингах, а также скоринговые модели других типов (например, модель определения вероятности мошенничества заемщика).

Банк регулярно контролирует стабильность и эффективность процессов оценки риска и статистических моделей, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

Розничный кредитный риск. Мониторинг

Мониторинг розничных портфелей проводится Управлением розничными рисками Дирекции по управлению рисками на регулярной основе. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; просрочка (как длительная, так и случайная); показатели миграции (переход просроченных остатков по различным группам просрочки); показатели конвертации обещанных платежей в фактические платежи для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность процедур оценки риска; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации. В рамках данного мониторинга Группа обращает особое внимание на маржу, скорректированную с учетом риска, с целью оптимизации прибыльности розничных портфелей.

Процедуры розничного кредитования периодически модернизируются при изменении экономических условий, а также согласно рекомендациям валидации. В результате калибровки могут изменяться критерии «отсечения», кредитные лимиты и коэффициенты долгового бремени, стандарты верификации, минимальные критерии для утверждения заемщиков.

Розничный кредитный риск. Контроль

Для обеспечения эффективного контроля розничного кредитного риска Банк устанавливает целевые значения для ключевых показателей риска розничного портфеля и осуществляет их мониторинг на регулярной основе. Отчетность, содержащая сведения о ключевых показателях риска, а также информацию о фактах превышения ими установленных целевых значений, доводится до органов управления и соответствующих комитетов Банка для принятия среднесрочных и долгосрочных решений в отношении розничного кредитного портфеля в целях удержания показателей в пределах допустимых значений.

Розничный кредитный риск. Снижение кредитного риска

В целях повышения эффективности возврата розничных кредитов Управление розничными рисками Дирекции по управлению рисками использует статистические модели, позволяющие выделить кредитные сделки с высоким риском ухудшения платежного поведения заемщика и своевременно применить оптимальные процедуры взыскания долга. Такие процедуры могут включать в себя взаимодействие с заемщиком посредством различных каналов коммуникаций, направление голосовых, печатных и смс уведомлений, рефинансирование задолженности в целях снижения долговой нагрузки заемщика.

Эффективность применяемых статистических моделей и процедур возврата задолженности отслеживается Управлением розничными рисками Дирекции по управлению рисками в рамках мониторинга розничного кредитного риска на основе регулярной внутренней отчетности.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, т.е. риску возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют, и (или) цен на драгоценные металлы.

Управление рыночным риском в Группе. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия рыночного риска Группа использует регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Лимит рыночного риска установлен в рамках Положения о риск-аппетите Банковской группы, осуществляется ежеквартальный контроль на уровне Банковской группы и ежемесячный на уровне дочерних банков.

Подходы к управлению рыночными рисками Группы определены в документе Принципы управления рыночными рисками Банковской группы. Процедуры по управлению рыночным риском, метрики рыночного риска, система лимитов, методики стресс-тестирования, управление риском концентрации, система отчетности разрабатываются каждым из участников Группы, исходя из структуры торгового портфеля, масштаба совершаемых операций, несущих рыночный риск, а также с учетом бизнес-модели участников Группы.

Рыночный риск присущ следующим видам операций (сделок):

- Торговля ценными бумагами;
- Заключение срочных контрактов;
- Сделки с иностранной валютой;
- Сделки РЕПО;
- Сделки с биржевыми товарами и производными финансовыми инструментами на такие товары;
- Иные операции (сделки), признанные операциями (сделками), подверженными рыночному риску в результате профессиональной экспертизы.

Рыночный риск может быть классифицирован на виды, например, следующим образом:

- Валютный риск;
- Фондовый риск;
- Процентный риск;
- Риск изменения товарных цен.

В дополнение к вышеуказанным рискам, влияющим на текущую справедливую стоимость позиции, при управлении рыночными рисками также принимается во внимание риск концентрации и риск ликвидности при торговой деятельности. Данные риски являются рисками реализации рыночных условий, затрудняющих открытие или изменение крупных позиций в торговом портфеле по рыночным котировкам.

Устанавливаются сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая долевыми и долговые ценные бумаги) и рынками. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоят, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9.

Внутренние процедуры управления рыночным риском участников Группы, для которых этот риск является значимым, включают:

- определение структуры торгового портфеля;
- методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;
- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;
- систему лимитов и порядок установления лимитов.

Методика измерения рыночного риска, как правило, предполагает следующие этапы в оценке рыночного риска:

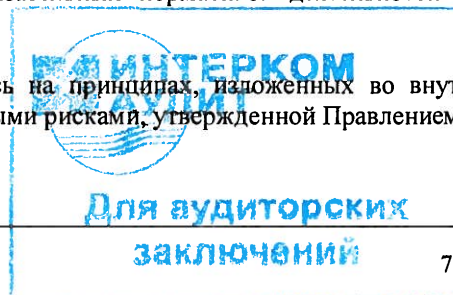
- оценка чувствительности стоимости позиции к изменениям рыночных факторов;
- оценка возможной динамики рыночных факторов;
- расчет метрики риска на основе оценки возможной динамики рыночных факторов.

Участник Группы, для которого рыночный риск признается значимым, определяет методы идентификации, измерения и ограничения риска концентрации в составе рыночного риска в соответствии с нормами локального регулирования.

Управление рыночным риском в АО «АЛЬФА-БАНК». Рыночный риск управляется Отделом по управлению рыночными рисками, Казначейством и Комитетом по управлению Активами и Пассивами (КУАП).

Оценка рыночного риска торгового портфеля в Банке осуществляется в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.12.2015 г. №511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска» (далее – Положение №511-П) в целях соблюдения обязательных нормативов деятельности банков, установленных Инструкцией №139-И.

Банк осуществляет управление рыночными рисками, основываясь на принципах, изложенных во внутренних документах Банка, в частности, в Политике по управлению рыночными рисками, утвержденной Правлением Банка.



Подверженность рыночному риску торговой книги Банка управляется посредством ограничения на используемые в Банке метрики риска, а также на перечень разрешенных инструментов, устанавливаемых Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП). Для оценки рыночного риска в торговой книге Банк использует следующие метрики: величину потерь в стрессовом сценарии, величину взвешенных по уровню риска активов, 1-дневный 99% VaR, величину открытой позиции в ценных бумагах.

Банк определяет метрику VaR с уровнем доверия A% и горизонтом t дней – как величину, выраженную в денежных единицах, которую не превысит с заданной вероятностью A%, снижение стоимости позиции в течение следующих t дней в предположении «нормального» рынка, и использует данную метрику с целью лимитирования рыночного риска.

Методология измерения рыночного риска определяется внутренними документами:

- Методология подготовки и представления сводных отчетов о размере рыночного риска в соответствии с Положением Банка России от 3 декабря 2015 г. №511-П;
- Методология стресс-тестирования рыночного риска в рамках ВПОДК АО "АЛЬФА-БАНК";
- Методика оценки показателя рыночного риска АО "АЛЬФА-БАНК" VaR на основе исторического метода.

Управление фондовым (ценовым) риском. Для количественного определения рисков финансовых инструментов Банка, относящихся к торговой позиции инвестиционного бизнеса, Банк использует лимиты на размер открытой позиции, величину риска в соответствии с Положением №511-П и лимиты на VaR. Фондовый риск входит в перечень рисков, учитываемых при расчете этих метрик.

Управление валютным риском. Валютный риск – это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие колебаний обменных курсов.

В Банке решением Комитета по управлению активами и пассивами установлены следующие внутренние ограничения, прямо или косвенно ограничивающие валютную позицию:

- Установлены ограничительные и сигнальные значения для метрики рыночного риска «VaR (горизонт 1 день, уровень достоверности 99%)», в расчёт которой входит валютная позиция Банка;
- Установлены ограничительные и сигнальные значения для метрики рыночного риска «Величина риска в соответствии с Положением №511-П», в расчёт которой входит валютная позиция Банка;
- Установлены ограничительные и сигнальные значения для открытой валютной позиции Банка в процентах от собственного капитала Банка, как для позиции в целом, так и для позиций в отдельных валютах/балансирующей позиции в рублях.

Перечисленные внутренние ограничения контролируются с установленной периодичностью ответственными подразделениями Дирекции по управлению рисками и Казначейства.

Ежедневно Банк составляет отчет по открытой валютной позиции в соответствии с требованиями нормативных документов Банка России с целью ограничения уровня валютного риска. Банк включает валютную позицию в расчёт использования лимитов на величину риска в соответствии с Положением №511-П и на величину VaR.

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



(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	146 235 597	28 053 481	77 153 830	11 340 172	-	262 783 080
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15 959 613	-	-	-	-	15 959 613
Торговые ценные бумаги	27 756 409	19 531 177	4 018 883	-	3 198 972	54 505 441
Средства в других банках	75 971 277	98 770 907	6 867 936	626 342	-	182 236 462
Кредиты и авансы клиентам	724 891 189	529 747 725	61 247 875	7 141 558	-	1 323 028 347
Инвестиции	54 080 379	161 922 168	28 869 744	21 786 063	18 464 587	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	14 005 058	-	-	-	14 005 058
Прочие финансовые активы	29 402 989	36 012 840	888 289	837 357	-	67 141 475
Прочие активы	3 968 875	-	21 889	164 915	1 552 830	5 708 509
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40 764 495	40 764 495
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 040 844	1 040 844
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	15 372 950	15 372 950
Итого активов	1 078 266 328	888 043 356	179 068 446	41 896 407	82 330 087	2 269 604 624
Обязательства						
Средства других банков	114 478 676	41 000 850	5 468 259	4 335 296	-	165 283 081
Средства клиентов	782 262 098	395 300 174	160 602 611	34 217 201	-	1 372 382 084
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 445 049	129 374 588	1 294 496	551 580	-	187 665 713
Синдицированные и прочие кредиты	19 595 825	-	-	-	-	19 595 825
Субординированные кредиты	37 274 612	56 660 398	3 216 477	-	-	97 151 487
Прочие финансовые обязательства	56 717 327	46 500 196	1 812 892	368 006	-	105 398 421
Прочие обязательства	11 531 456	299 904	63 875	115 107	-	12 010 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4 465 547	-	-	46 375	-	4 511 922
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	5 047 173	5 047 173
Итого обязательств	1 082 770 590	669 136 110	172 458 610	39 633 565	5 047 173	1 969 046 048
Чистая балансовая позиция	(4 504 262)	218 907 246	6 609 836	2 262 842	77 282 914	300 558 576
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	8 883 681	215 452 870	7 283 365	2 232 348	77 282 914	311 135 178
Производные финансовые инструменты	19 811 023	(36 782 829)	12 802 203	(6 406 999)	-	(10 576 602)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	28 694 704	178 670 041	20 085 568	(4 174 651)	77 282 914	300 558 576



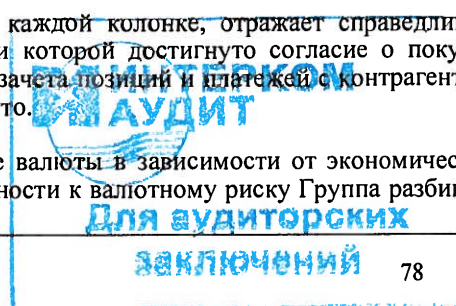
Для аудиторских
заключений

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

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	65 795 230	47 481 076	116 856 464	7 654 458	-	237 787 228
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11 035 987	-	-	-	-	11 035 987
Торговые ценные бумаги	41 741 443	7 343 251	1 079 668	1 028 173	-	51 192 535
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8 914 283	-	-	-	-	8 914 283
Средства в других банках	61 000 971	25 522 029	9 075 537	36 918	-	95 635 455
Кредиты и авансы клиентам	649 672 404	645 974 514	66 335 469	25 284 565	-	1 387 266 952
Инвестиции	29 133 260	179 867 352	41 180 726	3 084 833	22 220 253	275 486 424
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	3 305 879	-	-	-	3 305 879
Прочие финансовые активы	18 186 194	62 535 224	11 107 159	10 947 288	-	102 775 865
Прочие активы	2 935 891	160 157	40 118	242 700	456 770	3 835 636
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	36 650 735	36 650 735
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	3 098 761	3 098 761
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	351 617	351 617
Итого активов	888 415 663	972 189 482	245 675 141	48 278 935	64 713 545	2 219 272 766
Обязательства						
Средства других банков	45 975 240	70 554 236	11 995 079	2 279 842	-	130 804 397
Средства клиентов	708 323 428	431 064 175	176 386 131	22 465 486	-	1 338 239 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	81 788 632	170 662 699	1 793 172	653 160	-	254 897 663
Синдицированные и прочие кредиты	17 604 404	-	-	-	-	17 604 404
Субординированные кредиты	36 770 659	76 626 422	-	-	-	113 397 081
Прочие финансовые обязательства	9 739 109	60 204 349	7 352 481	1 467 280	-	78 763 219
Прочие обязательства	10 575 977	54 844	100 377	138 770	-	10 869 968
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 585 491	-	-	45 223	-	1 630 714
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	11 765 927	11 765 927
Итого обязательств	912 362 940	809 166 725	197 627 240	27 049 761	11 765 927	1 957 972 593
Чистая балансовая позиция	(23 947 277)	163 022 757	48 047 901	21 229 174	52 947 618	261 300 173
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(28 082 399)	161 136 881	43 665 777	13 573 431	52 947 618	243 241 308
Производные финансовые инструменты	(26 354 026)	58 056 094	(20 989 453)	7 346 250	-	18 058 865
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам	(54 436 425)	219 192 975	22 676 324	20 919 681	52 947 618	261 300 173

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиции и платежей с контрагентом. В Примечании 39 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Различные компании Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности (Примечание 3). Для целей анализа чувствительности к валютному риску Группа разбивает



свои активы, обязательства и условные суммы валюты к получению и уплате на отчетные даты на две валютные зоны, в зависимости от функциональных валют компаний, включенных в зону.

- Рублевая зона (включает все дочерние компании в Российской Федерации);
- Евро зона (включает Amsterdam Trade Bank N.V.).

Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности.

Поскольку риски Группы от колебаний валют, отличных от долларов США, евро и рублей, незначительны по сравнению с другими рисками, при проведении анализа чувствительности Группа включает свою чистую позицию в других валютах в чистую позицию в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2016 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	175 235 841	-	20 161 210
Евро зона	-	8 370 652	242 627
Итого сумма риска	175 235 841	8 370 652	20 403 837

По состоянию на 31 декабря 2015 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	240 354 991	-	22 802 536
Евро зона	-	(5 393 320)	(9 037 455)
Итого сумма риска	240 354 991	(5 393 320)	13 765 081

По состоянию на 31 декабря 2016 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	17 523 584	837 065	2 040 384
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(17 523 584)	(837 065)	(2 040 384)

По состоянию на 31 декабря 2015 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	24 035 499	539 332	1 376 508
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(24 035 499)	(539 332)	(1 376 508)

Процентный риск. Группа подвержена процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь

непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Для управления процентными позициями в различных валютах используются валютные форварды и процентные свопы.

Процентный риск в общем виде классифицируется на следующие виды:

Риск переоценки - риск, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам Банка, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

Риск изменения формы и наклона кривой доходности - риск ухудшения финансового положения Банка в будущем, при заключении финансовых инструментов при неблагоприятном изменении рыночных процентных ставок, то есть заключение финансовых активов по ставкам ниже текущих, а финансовых пассивов по ставкам выше текущих. Уровень данного риска зависит от различий в срочности активов и пассивов кредитной организации и того, происходит ли изменение процентных ставок равномерно по всей кривой доходности (риск параллельного сдвига кривой доходности) либо отличается для инструментов различной срочности (риск непараллельного сдвига кривой доходности).

Для оценки капитала, требуемого для покрытия процентного риска банковской книги Группа использует внутренний подход на основе оценки изменения в ожидаемых доходах (EaR, Earnings at Risk, размер доходов под риском в случае изменения процентных ставок), что соответствует международной практике, позволяет оценить изменение чистых процентных доходов при заданном изменении процентных ставок. Размер сдвигов определяется на основе исторического поведения индикативных кривых процентных ставок.

Принятые в рамках методов оценки процентного риска допущения (по поведению средств «до востребования», а также используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств) и их стоимости) фиксируются в рамках метрик EAR.

Управление процентным риском в Группе определено документом Принципы в сфере контроля и управления процентным риском Банковской группы.

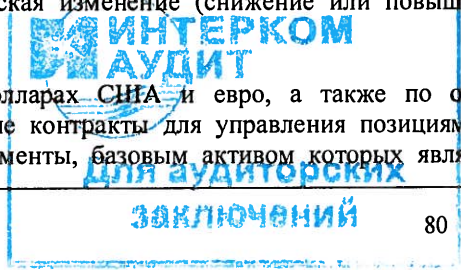
К основным мерам по снижению процентного риска относятся:

- Мониторинг рынка процентных ставок;
- Централизация управления риском процентной ставки;
- Информация о разрывах активов и пассивов по срокам до пересмотра процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки по подразделениям, несущим такой риск;
- Ограничение риска процентной ставки;
- Проведение регулирующих мероприятий в случае, если уровень риска процентной ставки превышает установленные значения;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при фондировании размещения/привлечения и подтверждение/отказ в фондировании на основе полученных выводов;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при создании нового банковского продукта и рекомендации по возможности внедрения на основе полученных выводов;
- Оценка качества и эффективности системы анализа и контроля риска процентной ставки.

В целях ограничения процентного риска каждый участник Группы устанавливает систему лимитов по процентному риску, процедуры контроля за риском, порядок действий должностных лиц при достижении сигнальных значений и превышении установленных лимитов, порядок осуществления контроля со стороны совета директоров и исполнительных органов участника Группы за соблюдением установленных процедур по управлению риском, объемами принятого риска и соблюдением лимитов, установленных участником Группы; меры по снижению процентного риска по необходимости.

В целях контроля процентного риска, связанного с риском ухудшением финансовой ситуации из-за снижения чистого процентного дохода, происходящего в результате изменений процентных ставок на финансовом рынке, Группа оценивает изменения в чистом процентном доходе, допуская изменение (снижение или повышение) процентных ставок на 100 базисных пунктов.

КУАП устанавливает такие лимиты по позициям в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности риску. Казначейство также использует форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются



процентные ставки, такие как процентные свопы.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
31 декабря 2016 года						
Итого финансовых активов	749 889 283	339 966 554	336 839 742	756 423 278	21 663 560	2 204 782 417
Итого финансовых обязательств	(637 821 563)	(313 157 998)	(207 246 631)	(789 250 419)	-	(1 947 476 611)
Эффект от процентных свопов	-	6 000 000	6 000 000	(12 000 000)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 года	112 067 720	32 808 556	135 593 111	(44 827 141)	21 663 560	257 305 806
31 декабря 2015 года						
Итого финансовых активов	534 145 269	340 011 583	273 093 165	1 003 930 338	32 580 046	2 183 760 401
Итого финансовых обязательств	(526 080 478)	(325 835 726)	(269 790 003)	(811 999 777)	-	(1 933 705 984)
Эффект от процентных свопов	19 000 000	4 775 472	5 000 000	(28 775 472)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 года	27 064 791	18 951 329	8 303 162	163 155 089	32 580 046	250 054 417

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 39.

Если бы на 31 декабря 2016 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 7 188 983 тысяч рублей больше/меньше (2015 г.: на 1 860 859 тысяч рублей больше/меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 1 248 670 тысяч рублей больше (2015 г.: на 1 557 383 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством Группы:



% в год	2016				2015			
	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	3.3%	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	10.6%	4.3%	3.7%	-	12.1%	5.6%	4.1%	3.6%
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	13.4%	-	-	-
Средства в других банках	10.5%	2.2%	2.6%	0.0%	9.9%	2.0%	3.7%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам	15.3%	5.5%	4.1%	6.4%	17.0%	6.0%	6.0%	20.0%
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.6%	2.1%	3.8%	0.0%	10.8%	1.1%	3.0%	5.2%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9.7%	4.8%	1.9%	35.3%	10.3%	5.7%	1.3%	0.0%
Инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	-	5.3%	-	-	-	3.1%	-	-
Обязательства								
Средства других банков	9.7%	2.6%	0.6%	0.0%	7.8%	1.8%	0.7%	0.0%
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	2.0%	0.1%	0.0%	0.0%	1.9%	0.2%	0.1%	0.0%
- срочные депозиты	8.8%	2.1%	0.7%	11.3%	10.0%	2.9%	1.4%	0.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.9%	0.0%	7.4%	5.3%	10.1%	7.2%	5.4%	4.3%
Прочие заемные средства	0.0%	0.0%	-	-	15.7%	0.0%	-	-
Субординированный долг	7.7%	0.0%	-	-	7.5%	7.9%	-	-

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

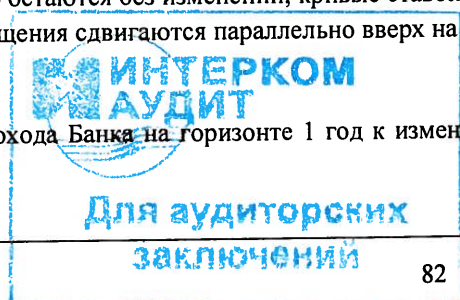
Управление процентным риском АО «АЛЬФА-БАНК». В целях контроля над процентным риском, связанным с риском ухудшения финансового положения вследствие снижения чистого процентного дохода в результате изменения процентных ставок на финансовом рынке, Банк регулярно оценивает изменение чистого процентного дохода, исходя из допущения изменения (увеличения или уменьшения) уровня процентных ставок.

В качестве показателей процентного риска применяется два семейства метрик:

1) показатели чувствительности «стоимости» Банка к изменению процентных ставок (метрики PV):

- PV1% - изменение приведенной стоимости процентных активов и пассивов Банка в результате параллельного сдвига кривой процентных ставок на 1% годовых;
- PVspread1% - изменение приведённой стоимости процентных активов и пассивов Банка при следующем стресс - сценарии: кривые базовых ставок (Либор, Мосспрайм) остаются без изменений; кривые ставок трансфертного ценообразования, ставок привлечения и размещения сдвигаются параллельно вверх на 1% годовых, включая ставки для срочности овернайт.

2) показатели чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода Банка на горизонте 1 год к изменению процентных ставок (метрики EAR):



- **EAR1%** - чувствительность доходов и расходов к увеличению процентной ставки на 1% годовых на временном горизонте 1 год;
- **EARspread1%** - чувствительность доходов и расходов на временном горизонте 1 год при следующем стресс-сценарии: кривые базовых ставок (Либор, Мосспрайм) остаются без изменений; кривые ставок трансфертного ценообразования, ставок привлечения и размещения сдвигаются параллельно вверх на 1% годовых, включая ставки для срочности овернайт.

Лимиты и сигнальные значения по указанным показателям установлены Комитетом по Управлению Активами и Пассивами и вычисляются еженедельно по состоянию активов и пассивов на дату, отстоящую от даты расчета не более чем на 7 рабочих дней в разбивке по валютам. Методология расчета метрик процентного риска и существенные предположения при расчете метрик процентного риска утверждает КУАП.

Основные используемые предположения:

- Сумма на корреспондентскихostro счетах, необходимая для выполнения норматива о расчёте усреднённой величины обязательных резервов (ФОР) – срок не определяется;
- Общая сумма остатков корреспондентскихostro счетах за вычетом суммы, необходимой для выполнения норматива о расчёте усреднённой величины обязательных резервов (ФОР) – 1 день;
- Привлеченные средства на текущих счетах, счетах до востребования и накопительных счетах клиентов и на счетах банков-корреспондентов - $k\%$ суммы ставятся на 7 дней, $(100-k)\%$ на 1 год; k – доля вероятного списания, определяемая в соответствии с методикой определения размера вероятного списания из средств "до востребования".

В соответствии с действующей Процентной Политикой, в Банке организована процедура ограничения риска процентной ставки. В рамках данной процедуры осуществляется установление лимитов на риск процентной ставки.

Лимиты в разбивке по валютам установлены на метрики: EAR1%, PV1%, EARspread1%, PVspread1%.

Показатель EAR дает оценку влияния на финансовый результат Банка, а PV дает оценку влияния на капитал Банка в разрезе валют.

В соответствии с действующей Процентной Политикой, в Банке осуществляется проведение регулирующих мероприятий в случае, если уровень риска процентной ставки превышает нормативные значения. В рамках данной процедуры обеспечивается коррекция уровня риска процентной ставки в случае нарушения текущих лимитов на риск процентной ставки.

Казначейство в рамках своих полномочий:

- заключает сделки на финансовых рынках с целью обеспечения соблюдения установленных лимитов;
- изменяет СТЦ и процентные ставки привлечения/размещения;
- предпринимает иные меры, предусмотренные решениями КУАП, в том числе запрет на операции, которые приводят к нарушению лимитов, установленных на риск процентной ставки.

В случае недостаточности полномочий, Казначейство выносит на обсуждение КУАП один или несколько из следующих вопросов:

- изменение процентных ставок привлечения/размещения;
- изменение действующих приоритетов фондирования размещений;
- регламентный запрет на операции, приводящие к нарушению лимита на риск процентной ставки.

Кроме этого, риски изменения цены отдельных долговых инструментов Банка, относящихся к торговой позиции инвестиционного бизнеса, покрываются лимитом на размер открытой позиции и лимитом на VaR.

Страновой риск. Управление страновым риском осуществляется в Группе в рамках действующей системы управления наиболее значимыми рисками (кредитными, рыночными, ликвидности, операционными). Под страновым риском понимается риск возникновения у Группы убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	190 132 672	58 743 391	3 491 710	9 278 765	1 136 542	262 783 080
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15 959 613	-	-	-	-	15 959 613
Торговые ценные бумаги	54 366 381	70 958	31 229	-	36 873	54 505 441
Средства в других банках	157 764 891	17 242 072	5 301 766	1 924 643	3 090	182 236 462
Кредиты и авансы клиентам	1 107 738 757	163 273 849	41 345 399	2 440 520	8 229 822	1 323 028 347
Инвестиции	174 043 609	33 813 512	27 366 735	49 857 129	41 956	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания	14 005 058	-	-	-	-	14 005 058
Прочие финансовые активы	39 847 724	26 082 908	1 129 119	79 004	2 720	67 141 475
Прочие активы	4 355 960	1 187 634	164 915	-	-	5 708 509
Основные средства и нематериальные активы	40 764 495	-	-	-	-	40 764 495
Гудвил	1 935 409	-	-	-	-	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	1 654	736 711	302 479	-	-	1 040 844
Отложенный налоговый актив	15 337 136	35 814	-	-	-	15 372 950
Итого активов	1 816 253 359	301 186 849	79 133 352	63 580 061	9 451 003	2 269 604 624
Обязательства						
Средства других банков	131 713 681	22 647 479	8 031 638	939 173	1 951 110	165 283 081
Средства клиентов	1 263 770 111	49 542 826	50 469 032	1 278 057	7 322 058	1 372 382 084
Выпущенные долговые ценные бумаги	67 757 430	119 043 576	551 580	-	313 127	187 665 713
Синдицированные и прочие кредиты	19 595 825	-	-	-	-	19 595 825
Субординированные кредиты	37 274 611	54 490 521	5 386 355	-	-	97 151 487
Прочие финансовые обязательства	55 281 844	49 680 421	319 260	115 023	1 873	105 398 421
Прочие обязательства	11 682 685	63 895	263 669	42	51	12 010 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4 465 547	-	46 375	-	-	4 511 922
Отложенное налоговое обязательство	4 890 739	1 701	154 733	-	-	5 047 173
Итого обязательств	1 596 432 473	295 470 419	65 222 642	2 332 295	9 588 219	1 969 046 048
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2016 года	219 820 886	5 716 430	13 910 710	61 247 766	(137 216)	300 558 576

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:



(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	133 102 410	79 525 700	12 790 822	10 543 421	1 824 875	237 787 228
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11 035 987	-	-	-	-	11 035 987
Торговые ценные бумаги	51 084 017	6 013	-	-	102 505	51 192 535
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8 914 283	-	-	-	-	8 914 283
Средства в других банках	66 585 323	18 829 646	10 220 486	-	-	95 635 455
Кредиты и авансы клиентам	1 148 809 330	161 233 089	67 939 764	3 587 630	5 697 139	1 387 266 952
Инвестиции	111 400 245	59 788 004	9 667 220	94 604 823	26 132	275 486 424
Инвестиции, переданные без прекращения признания	3 305 879	-	-	-	-	3 305 879
Прочие финансовые активы	42 247 839	49 550 221	10 822 163	148 321	7 321	102 775 865
Прочие активы	3 552 817	40 119	242 700	-	-	3 835 636
Основные средства и нематериальные активы	34 553 532	813 783	1 283 420	-	-	36 650 735
Гудвилл	1 935 409	-	-	-	-	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	1 566 574	939 040	593 147	-	-	3 098 761
Отложенный налоговый актив	351 617	-	-	-	-	351 617
Итого активов	1 618 445 262	370 725 615	113 559 722	108 884 195	7 657 972	2 219 272 766
Обязательства						
Средства других банков	84 086 342	38 074 317	5 576 393	188 875	2 878 470	130 804 397
Средства клиентов	1 222 248 960	53 613 690	57 522 941	780 686	4 072 943	1 338 239 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	77 578 697	176 077 182	653 160	-	588 624	254 897 663
Синдицированные и прочие кредиты	17 604 404	-	-	-	-	17 604 404
Субординированные кредиты	36 770 659	76 626 422	-	-	-	113 397 081
Прочие финансовые обязательства	26 092 635	51 000 259	1 548 696	120 668	961	78 763 219
Прочие обязательства	10 507 233	169 210	193 410	50	65	10 869 968
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 585 491	-	45 223	-	-	1 630 714
Отложенное налоговое обязательство	9 994 217	194 382	1 577 328	-	-	11 765 927
Итого обязательств	1 486 468 638	395 755 462	67 117 151	1 090 279	7 541 063	1 957 972 593
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2015 года	131 976 624	(25 029 847)	46 442 571	107 793 916	116 909	261 300 173

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Группа в основном связана с Казахстаном и Беларусью.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с иностранными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Риск ликвидности. Риск ликвидности Группы определяется как риск способности банковской группы обеспечить своевременное, полное выполнение своих денежных и иных обязательств и возможность продолжить свою деятельность в условиях нестабильности, обусловленной внешними и (или) внутренними по отношению к банковской группе факторами, в течение ближайших 30 календарных дней. Риск ликвидности Группы контролируется Казначейством и Дирекцией по управлению рисками АО «АЛЬФА-БАНК». Управление риском ликвидности осуществляется каждым банком-участником Группы индивидуально с соблюдением групповых принципов управления.

При управлении риском ликвидности учитываются различные формы проявления риска.

- *Риск разрывов ликвидности* - несоответствие между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- *Риск непредвиденных требований* - последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- *Риск рыночной ликвидности* - вероятность потерь при реализации активов в виду невозможности закрыть имеющиеся позиции из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объемов торгов;
- *Риск фондирования* – риск, связанный с потенциальным изменением стоимости фондирования, влияющим на размер будущих доходов Банка;
- *Риск нарушения нормативов* – риск нарушения в рамках повседневной деятельности Банка пороговых значений нормативов/показателей/метрик ликвидности, установленных Банком России или решениями коллегиальных органов Банка.

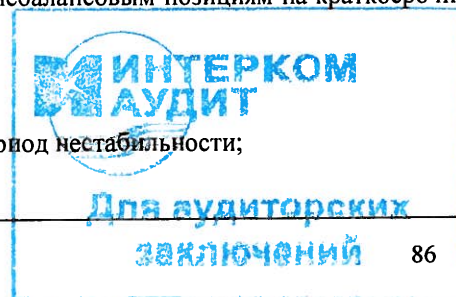
Основными принципами управления риском ликвидности Группы являются:

- независимость банков-участников Группы в управлении собственным риском ликвидности. Каждый банк-участник Группы управляет собственной ликвидностью на индивидуальной основе в целях выполнения своих обязательств и соблюдения требований национального регулирующего органа, а также в соответствии с рекомендациями головной кредитной организации;
- контроль со стороны головной кредитной организации Группы состояния риска ликвидности каждого банка-участника, включающий:
 - регулярную отчетность банков-участников перед головной организацией Группы;
 - применение единых для Группы формализованных показателей риска ликвидности, их оценки и прогнозирования;
 - методик/моделей/принципов стресс-тестирования риска ликвидности.

В банках-участниках Группы реализованы управленческие структуры, в которых отсутствует конфликт интересов: на уровне организационной структуры разделены подразделения и сотрудники, на которых возложены обязанности по проведению операций, подверженных рискам, учёту этих операций, управлению и контролю за рисками.

Банк-участник Группы при ежедневном управлении риском ликвидности решает следующие задачи:

- обеспечение необходимого объема ресурсов для исполнения обязательств (достаточность ликвидных активов);
- обеспечение выполнения запретов и ограничений, установленных международными программами заимствований;
- обеспечение достаточного объема ресурсов для фондирования активных операций (достаточность пассивов);
- управление (минимизация) исходящего сальдо на счетах ностро;
- управление структурой баланса банка;
- мониторинг концентрации ожидаемых притоков денежных средств, в целях снижения зависимости ожидаемых поступлений от одного или ограниченного числа контрагентов;
- прогнозирование денежных потоков по активам, обязательствам и внебалансовым позициям на краткосрочных и долгосрочных интервалах;
- прогноз поведения вкладчиков;
- оценка состояния финансовых рынков в нормальных условиях и в период нестабильности;



- обеспечение соблюдения внутренних нормативов ликвидности;
- обеспечение соблюдения обязательных нормативов ликвидности участником Группы самостоятельно в соответствии с требованиями местного регулятора. Предоставление обязательной отчетности в порядке и сроки, определённые местным регулятором.

В рамках реализации данных принципов банки участники Группы обеспечивают:

- Централизацию управления риском ликвидности: в целях централизации управления риском ликвидности все подразделения обязаны фондировать (согласовывать с Казначейством) операции привлечения/размещения ресурсов. Порядок фондирования определяется внутренними документами банка-участника Группы.
- Непрерывность контроля состояния ликвидности: каждый банк-участник Группы на ежедневной основе готовит набор отчетов: о состоянии текущей и перспективной ликвидности, о состоянии и прогнозе нормативов ликвидности, о планируемых активных операциях со стороны бизнес подразделений Банка и наиболее существенных источниках поддержания ликвидности.

При управлении ликвидностью на постоянной основе осуществляется:

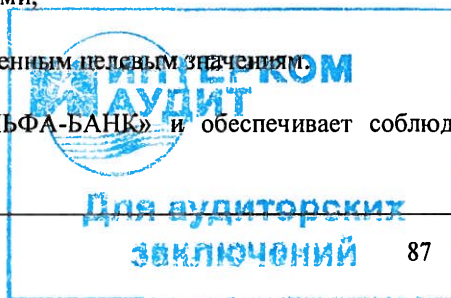
- анализ уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения;
- доступность к различным источникам финансирования;
- корректировку планов на случай возникновения проблем с финансированием;
- контроль соответствия балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Банки Группы проводят стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и кризисные рыночные условия. Казначейство контролирует установленные КУАП лимиты ликвидности.

В Головной кредитной организации АО «АЛЬФА-БАНК» управление риском ликвидности осуществляется посредством контроля соблюдения различных лимитов и метрик ликвидности:

- На ежедневной основе нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Банка России.
- На ежемесячной основе Показателя Краткосрочной Ликвидности (ПКЛ, Базель III);
- Обеспечения адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов;
- Контроля объёма привлекаемых краткосрочных МБК с целью управления разрывом по срочности между активами и пассивами.
- Контроля ежедневной позиции по ликвидности и регулярного проведения стресс-тестирования по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и кризисные рыночные условия;
- Соответствия Показателя "Чистое стабильное фондирование" (ЧСФ) установленным целевым значениями. Показатель ЧСФ разработан с применением собственной методики Банка на основе показателя Net Stable Funding Ratio (NSFR), Базель III;
- Оценки рыночной позиции Альфа-Банка посредством метрики "Стоимость фондирования" - сравнение стоимости привлечения Банка с основными банками-конкурентами;
- Соответствия концентрации источников фондирования установленным целевым значениям.

Банк управляет риском ликвидности на уровне Группы АО «АЛЬФА-БАНК» и обеспечивает соблюдение Норматива Краткосрочной Ликвидности (Н26).



Внутренняя отчетность по риску ликвидности формируется с целью регулярного предоставления информации об изменениях уровня риска Менеджменту Банка.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.



	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2016					
Средства других банков	144 331 842	4 733 572	7 768 900	10 039 290	166 873 604
Средства клиентов – физические лица	504 745 344	130 233 742	94 215 116	33 459 292	762 653 494
Средства клиентов – прочие	453 033 668	107 125 425	19 042 341	49 053 251	628 254 685
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 414 050	17 589 171	61 974 180	145 771 776	226 749 177
Синдицированные и прочие кредиты	-	146 264	146 264	59 446 799	59 739 327
Субординированные кредиты	3 060	13 611 452	3 147 582	97 126 771	113 888 865
Прочие непроизводные финансовые обязательства	50 868 593	55 285	88 331	2 214 971	53 227 180
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(399 582 748)	(115 014 969)	(4 750 010)	5 956 993	(513 390 734)
- отток	439 108 489	(357 885)	4 689 856	3 311 078	446 751 538
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	3 175 927	851 150	448 997	(87 138)	4 388 936
Импортные аккредитивы и гарантии	103 324 650	-	-	-	103 324 650
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2016 года	1 300 422 875	158 973 207	186 771 557	406 293 083	2 052 460 722
2015					
Средства других банков	69 583 593	36 276 077	19 753 720	7 292 308	132 905 698
Средства клиентов – физические лица	502 847 255	109 250 381	117 403 262	58 949 164	788 450 062
Средства клиентов – прочие	377 188 401	106 430 931	66 896 181	66 528 265	617 043 778
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 278 790	80 663 726	21 222 322	226 672 555	332 837 393
Синдицированные и прочие кредиты	-	145 969	146 771	59 964 082	60 256 822
Субординированные кредиты	-	2 829 346	3 855 017	133 322 662	140 007 025
Прочие непроизводные финансовые обязательства	16 280 178	914 538	198 765	910 344	18 303 825
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(261 316 569)	(665 883 478)	(372 519 621)	(152 717 255)	(1 452 436 923)
- отток	276 776 992	262 075 052	131 046 149	27 431 664	697 329 857
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	3 788 607	342	-	147 226	3 936 175
Импортные аккредитивы и гарантии	96 276 240	-	-	-	96 276 240
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2015 года	1 085 703 487	(67 297 116)	(11 997 434)	428 501 015	1 434 909 952

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым осуществляется на валовой основе будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категорию с более поздними сроками погашения.

На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	262 783 080	-	-	-	-	262 783 080
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	15 959 613	-	-	-	-	15 959 613
Торговые ценные бумаги	54 505 441	-	-	-	-	54 505 441
Средства в других банках	134 009 649	47 603 481	623 332	-	-	182 236 462
Кредиты и авансы клиентам	306 687 415	235 081 056	224 493 053	556 766 823	-	1 323 028 347
Инвестиции	18 194 013	31 950 543	68 255 231	148 258 566	18 464 588	285 122 941
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	-	-	14 005 058	-	14 005 058
Прочие финансовые активы	12 255 513	20 439 219	28 143 753	6 302 990	-	67 141 475
Прочие активы	344 775	854 360	-	556	4 508 818	5 708 509
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	40 764 495	40 764 495
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	1 040 844	-	-	-	1 040 844
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	15 372 950	15 372 950
Итого активов	804 739 499	336 969 503	321 515 369	725 333 993	81 046 260	2 269 604 624
Обязательства						
Средства других банков	144 007 154	4 657 987	7 555 832	9 062 108	-	165 283 081
Средства клиентов	394 066 508	263 439 204	138 703 906	576 172 466	-	1 372 382 084
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 853 197	26 490 172	57 354 273	100 968 071	-	187 665 713
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	19 595 825	-	19 595 825
Субординированные кредиты	3 041	13 700 899	3 005 321	80 442 226	-	97 151 487
Прочие финансовые обязательства	96 891 663	4 869 736	627 299	3 009 723	-	105 398 421
Прочие обязательства	9 668 867	13 230	1 339	2 326 906	-	12 010 342
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	4 511 922	-	-	-	4 511 922
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	5 047 173	5 047 173
Итого обязательств	647 490 430	317 683 150	207 247 970	791 577 325	5 047 173	1 969 046 048
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	157 249 069	19 286 353	114 267 399	(66 243 332)	75 999 087	300 558 576
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	157 249 069	176 535 422	290 802 821	224 559 489	300 558 576	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	237 787 228	-	-	-	-	237 787 228
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	11 035 987	-	-	-	-	11 035 987
Торговые ценные бумаги	51 192 535	-	-	-	-	51 192 535
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	8 914 283	-	-	-	-	8 914 283
Средства в других банках	68 101 829	24 576 962	2 569 512	387 152	-	95 635 455
Кредиты и авансы клиентам	110 382 535	288 379 490	154 099 243	834 405 684	-	1 387 266 952
Инвестиции	886 476	5 673 064	99 980 249	146 726 381	22 220 254	275 486 424
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	-	-	3 305 879	-	3 305 879
Прочие финансовые активы	45 844 395	21 382 067	16 444 161	19 105 242	-	102 775 865
Прочие активы	3 378 867	-	-	-	456 769	3 835 636
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	36 650 735	36 650 735
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущий налог на прибыль	-	3 098 761	-	-	-	3 098 761
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	351 617	351 617
Итого активов	537 524 135	343 110 344	273 093 165	1 003 930 338	61 614 784	2 219 272 766
Обязательства						
Средства других банков	69 483 120	36 065 951	19 246 771	6 008 555	-	130 804 397
Средства клиентов	416 340 155	237 154 316	197 356 540	487 388 209	-	1 338 239 220
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 411 326	27 421 144	35 796 247	190 268 946	-	254 897 663
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	17 604 404	-	17 604 404
Субординированные кредиты	3 041	3 556 107	4 111 781	105 726 152	-	113 397 081
Прочие финансовые обязательства	38 842 836	21 638 208	13 278 664	5 003 511	-	78 763 219
Прочие обязательства	10 457 170	32 354	380 444	-	-	10 869 968
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	1 630 714	-	-	-	1 630 714
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	11 765 927	11 765 927
Итого обязательств	536 537 648	327 498 794	270 170 447	811 999 777	11 765 927	1 957 972 593
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	986 487	15 611 550	2 922 718	191 930 561	49 848 857	261 300 173
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	986 487	16 598 037	19 520 755	211 451 316	261 300 173	

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

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

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

Операционный риск определяется как риск возникновения у банка убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления банком, недобросовестности работников, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность банка внешних событий. Операционный риск включает в себя правовой риск, но исключает стратегический риск и репутационный риск. Требования локального регулятора участника Группы превалируют в части определения, какие еще риски включаются или наоборот исключаются из операционного риска.

Для оценки размера необходимого капитала для покрытия операционного риска Банковская Группа использует регуляторный подход, так как данный подход дает более консервативную оценку величины операционного риска (рассчитывается в соответствии с Положением Банка России от 03.11.2009 г. № 346-П «О порядке расчета размера операционного риска», умножается на 12.5 согласно Инструкции №139-И).

Политика по управлению операционными рисками Банковской группы описывает единый подход к организации и функционированию системы управления операционными рисками в Группе в целом и у каждого участника Группы в отдельности, а именно: к определению операционного риска, основным принципам управления операционными рисками, распределению обязанностей между подразделениями участников Группы и между Головным и Дочерними банками, а также к основным процедурам управления операционными рисками, принятым у участников Группы.

В целях минимизации операционного риска участники Группы разрабатывают комплекс мер, к числу которых относятся:

- разработка процедур совершения операций (сделок), порядка разделения полномочий и подотчетности по проводимым операциям (сделкам), позволяющих исключить возможность возникновения операционного риска;
- контроль за соблюдением установленных процедур;
- развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации.

Минимизация операционного риска производится за счет лучшей регламентации деятельности, оптимизации процессов, перераспределения функций, полномочий и рабочей нагрузки, автоматизации и применения мер защиты информации, подготовки персонала и эффективной организации системы внутреннего контроля.

Управление операционным риском в АО «АЛЬФА-БАНК». Управление операционным риском представляет собой комплекс процедур по выявлению и оценке, мониторингу и отчетности контролю и/или минимизации операционного риска.

В целях выявления и оценки операционных рисков, используются следующие инструменты:

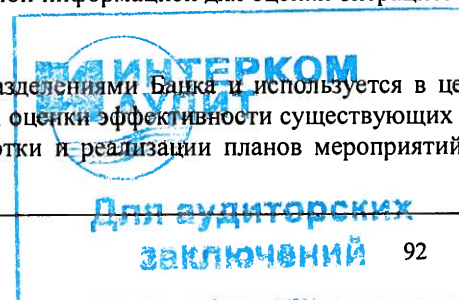
- анализ новых процессов;
- сбор и анализ событий операционного риска Банка;
- сбор и анализ событий операционного риска других кредитных организаций;
- самостоятельная оценка операционных рисков (RCSA);
- ключевые индикаторы риска (KRI);
- сценарный анализ операционных рисков (стресс-тестирование).

В рамках анализа новых процессов проводится выявление и оценка новых потенциальных операционных рисков в процессах, продуктах или системах Банка на этапе их разработки и внедрения.

Сбор и анализ событий операционного риска Банка проводится в целях объективной оценки потерь Банка от реализации операционных рисков. По результатам анализа причин реализации событий операционного риска, разрабатываются и реализуются мероприятия по минимизации операционного риска, направленные на предотвращение повторной реализации событий операционного риска, совершенствование внутренних процессов, повышение эффективности или внедрение новых контролей.

Сбор и анализ событий операционного риска других кредитных организаций позволяет мониторить новые операционные риски в банковской сфере, а также служит дополнительной информацией для оценки операционных рисков Банка.

Самостоятельная оценка операционных рисков осуществляется подразделениями Банка и используется в целях выявления и оценки операционных рисков, присущих их деятельности, оценки эффективности существующих мер контроля за выявленными операционными рисками, а также разработки и реализации планов мероприятий по минимизации выявленных операционных рисков.



Система ключевых индикаторов риска позволяет контролировать и прогнозировать уровень основных операционных рисков, оперативно выявлять и реагировать на события, приводящие к увеличению уровня операционного риска, предотвращая реализацию операционных рисков и возникновение потерь у Банка.

Сценарный анализ (стресс-тестирование) операционных рисков проводится в целях выявления потенциального воздействия на Банк редких, маловероятных событий операционного риска, которые могут принести Банку значительный ущерб. Сценарный анализ позволяет своевременно предпринять меры по недопущению реализации сценария в Банке или по минимизации последствий от реализации сценария.

За операционные риски в Банке ответственны руководители подразделений в части, относящейся к функционалу подразделений. Отдел по управлению операционными рисками Дирекции по управлению рисками анализирует и проводит оценку результатов работы системы управления операционными рисками в подразделениях Банка, организует внедрение системы управления операционными рисками в Банке в целом, осуществляет контроль за системой управления операционными рисками, оказывает квалифицированную помощь сотрудникам подразделений в проведении различных этапов управления операционными рисками (идентификация, оценка, минимизация, контроль, мониторинг), обеспечивает методологической поддержкой подразделения, обеспечивает проведение обучений персонала в части, касающейся операционных рисков, оказывает всестороннюю консультативную помощь в анализе рисков процессов, оценке материальности и вероятности и существующих контролей.

Решение о принятии операционных рисков принимаются на Управляющем комитете по операционным рискам (УКОР) и Правлении Банка, в рамках размера риск-аппетита по операционным рискам, определенного на календарный год.

Расчет величины операционного риска в целях регуляторной оценки достаточности капитала производится в соответствии с Положением Банка России 03.11.2009 г. №346-П «О порядке расчета размера операционного риска». Для целей внутреннего управления операционным риском применяются подходы, требуемые в соответствии с Указанием №3624-У, а также подходы, рекомендованные Базельским комитетом по банковскому надзору.

Основным критерием при принятии решений о целесообразности внедрения мер минимизации операционного риска является экономический эффект от снижения операционного риска – стоимость мероприятий по контролю не должна превышать возможные потери от его реализации. В тех случаях, когда система внутреннего контроля не справляется с операционным риском, а избавление от операционного риска не является разумным вариантом, в дополнение к контролю можно организовать передачу риска другой стороне – аутсорсинг или страхование. В Банке действует Полис комплексного страхования финансового института (BBV).

Стресс-тестирование.

Порядок и методология стресс-тестирования банковской группы описывает подход к стресс-тестированию достаточности капитала Группы, подход к определению сценария стресс-тестирования на уровне Группы, периодичность процедуры, подход к агрегированию и обобщению результатов стресс-тестирования значимых типов рисков Группы. Процедура стресс-тестирования на уровне Группы проводится не реже 1 раза в год, в рамках процесса бюджетирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год.

Стресс-тестирование достаточности капитала Группы осуществляется при помощи сценарного макроэкономического стресс-тестирования¹ методом bottom-up. Метод состоит в том, что головной Банк задает кризисные сценарии для макроэкономических факторов риска, на основании заданных сценариев участники Группы проводят стресс-тестирование самостоятельно на индивидуальном уровне и предоставляют результаты в головной Банк. Головной Банк агрегирует результаты и проводит оценку соотношения доступного и необходимого капитала Группы.

Стресс-тестирование операционных рисков проводится участниками Группы методом сценарного анализа операционных рисков – в соответствии с Политикой по управлению операционными рисками Банковской группы. Головной Банк формирует единый макроэкономический сценарий, который подразумевает исключительные, но вероятные события, способные нанести вред Группе или повлечь потерю ее деловой репутации. Сценарии должны учитывать специфику структуры Группы и направления деятельности. При формировании стрессового сценария

¹ За исключением операционного риска.

учитывается как историческое кризисное поведение макропеременных в прошлые периоды, так и гипотетические сценарии. Перечень используемых макропеременных может пересматриваться головным Банком и определяется в ходе разработки сценария.

В случае если макропараметр является фактором риска для участника Группы, но его динамика напрямую не задана Банком, кризисный сценарий дополняется самостоятельно участником Группы с учетом согласованности с единым макроэкономическим сценарием.

Формирование единого макроэкономического сценария осуществляется ответственным подразделением головного Банка в рамках ежегодного процесса бюджетного и стратегического планирования – Центром макроэкономического анализа.

Результаты и сценарии стресс-тестирования утверждаются Советом директоров АО «АЛЬФА-БАНК» при рассмотрении отчета о проведении стресс-тестирования.

34 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и соблюдение особых условий, предусмотренных некоторыми кредитными соглашениями (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала контролируется ежедневно на предмет соответствия требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации, а также для внутренних целей планирования и управления капиталом. В целях контроля за выполнением требований о достаточности капитала для покрытия рисков АО «АЛЬФА-БАНК» представляет в ЦБ РФ отчеты об уровне достаточности капитала ежемесячно по банку и ежеквартально по Группе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, Группа должна поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне выше обязательного минимального значения.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. ЦБ РФ устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении АО «АЛЬФА-БАНК» и ПАО «Балтийский Банк», а также в отношении Группы. Лимиты достаточности капитала Amsterdam Trade Bank N.V. и АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) устанавливаются и контролируются Центральным Банком Нидерландов и Национальным Банком Республики Казахстан соответственно.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

Для обеспечения соответствия норматива достаточности капитала в краткосрочной перспективе Группа контролирует использование капитала по сегментам деятельности. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Финансовом Блоке АО «АЛЬФА-БАНК».

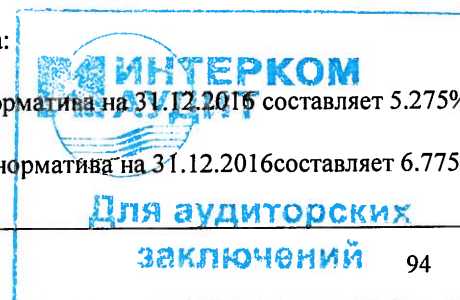
С 1 января 2014 года российские кредитные организации рассчитывают величину собственных средств (капитала) Группы на основании нормативных актов ЦБ РФ, разработанных в соответствии со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III).

С 01.01.2016 года Банк России установил надбавки к минимальным значениям нормативов достаточности базового капитала и собственных средств (капитала), в том числе надбавку для поддержания достаточности капитала, надбавку за системную значимость и антициклическую надбавку.

Для Группы действуют следующие нормативы достаточности капитала:

Норматив достаточности базового капитала. Минимальное значение норматива на 31.12.2016 составляет 5.275%;

Норматив достаточности основного капитала. Минимальное значение норматива на 31.12.2016 составляет 6.775%;



Норматив достаточности собственных средств (капитала). Минимальное значение норматива на 31.12.2016 составляет 8.775%.

В таблице ниже представлена величина собственных средств (капитала) и значения нормативов достаточности капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2016	2015
Базовый капитал	203 139 607	187 784 798
Основной капитал	224 823 343	187 784 798
Собственные средства (капитал)	363 542 400	372 157 434
Норматив достаточности базового капитала	7.75%	7.41%
Норматив достаточности основного капитала	8.60%	7.41%
Норматив достаточности собственных средств (капитала)	13.88%	14.67%

Руководство Группы считает, что в течение 2016 и 2015 годов Группа соблюдала внешние требования к уровню достаточности капитала за исключением случая, приведенного в Примечании 35.

35 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности. Также см. Примечание 44.

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

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в большой степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены.

Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в 2016 году операции не требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций (в основном относящихся к операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами). По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются, исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в Российской Федерации. Такое толкование соответствующего законодательства может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; но они могут быть

существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

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

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам, налоговые органы могут оспорить интерпретации применяемого Группой законодательства. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств. Указанные выше риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Соблюдение нормативных требований. Группа предоставляет финансовые услуги через свои финансовые организации, зарегистрированные в Российской Федерации, Нидерландах, в Казахстане и в других юрисдикциях. Финансовые операции подлежат регулированию органами властями в связи с получением и возобновлением различных лицензий и разрешений, а также постоянным выполнением требований существующих законов и нормативных документов, а также условий соответствующих лицензий и разрешений. Невыполнение нормативных требований может привести к наложению штрафов или неустоек, или более серьезным санкциям, включая приостановление, изменение или отзыв лицензий и разрешений или введению требований по ограничению некоторых бизнес-операций.

В ходе текущей деятельности, Группа должна интерпретировать и применять существующие нормативные требования к своим операциям. Время от времени могут возникать вопросы фактического или возможного несоблюдения существующих нормативных требований. Руководство ориентировано на исправлении такого положения дел в качестве основного приоритета и полагает, что такие вопросы не будут приводить к существенным ограничениям операционной деятельности или существенным финансовым санкциям.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2016 года обязательства капитального характера Группы составили 1 549 874 тысяч рублей (2015 г.: 1 500 424 тысячи рублей), из которых 89 817 тысяч рублей (2015 г.: 148 756 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 1 460 057 тысяч рублей (2015 г.: 1 351 668 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

(в тысячах рублей)	2016	2015
Менее 1 года	2 384 004	2 714 587
От 1 до 5 лет	4 007 600	4 319 031
Более 5 лет	448 130	573 750
Итого обязательств по операционной аренде	6 839 734	7 607 368
Для аудиторских заключений		96

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

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договора страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе обеспечить высокую степень уверенности в отношении запланированных платежей и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Неиспользованные кредитные линии	827 006 253	808 378 701
Финансовые гарантии	2 564 033	5 818 716
Импортные аккредитивы	19 643 223	18 788 599
Экспортные аккредитивы	2 610 036	2 022 586
Итого обязательств кредитного характера	851 823 545	835 008 602
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	84 817 827	86 405 311
Резерв по обязательствам кредитного характера	(2 994 009)	(4 713 413)
Итого обязательств кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств	933 647 363	916 700 500

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств составила 2 994 009 тысячи рублей (2015 г.: 4 713 413 тысяч рублей).

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	4 713 413	10 787 088
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	(1 351 364)	(5 875 042)
Курсовая разница	(368 040)	(198 633)
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	2 994 009	4 713 413

ИНТЕРКОМ
АУДИТ

Для аудиторских
заключений

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями о привлечении финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в 2016 и 2015 годах, за исключением случая, приведенного ниже.

В течение 2015 года Amsterdam Trade Bank N.V. (“АТБ”) создал дополнительные значительные резервы под обесценение кредитов, которые (1) повлияли на способность АТБ соблюдать требования по достаточности регулятивного капитала и (2) привели к тому, что в марте 2016 года локальный регулятор выдвинул требование о поддержании достаточности капитала АТБ на уровне выше, чем ранее минимально необходимый уровень. Руководство АТБ и руководство Группы приняло меры по разрешению сложившейся ситуации, включая увеличение капитализации АТБ, урегулирование кредитной нагрузки и ряд других действий. Предпринятые в 2016 году меры позволили АТБ соблюдать все нормативные требования по состоянию на 31 декабря 2016 года. Кроме того, АТБ создал и обязан поддерживать буфер ликвидности в размере приблизительно 400 000 тысяч евро (25 532 тысяч рублей), рассчитанный как доля счетов и депозитов физических лиц. Группа намерена продолжать оказывать поддержку АТБ, если таковая потребуется.

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

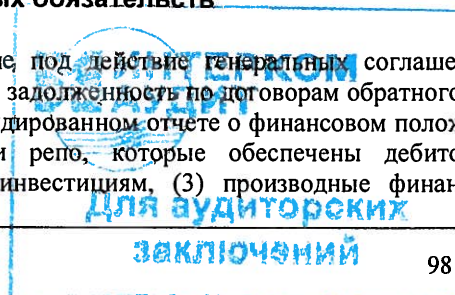
(в тысячах рублей)	Прим.	2016	2015
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога Банку России	11	3 975 777	36 577 215
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	18 620 225	16 064 262
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	-	8 914 283
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания	12	14 005 058	3 305 879
Денежные средства с ограниченным правом использования	13	316 156	394 864
Итого		36 917 216	65 256 503

По состоянию на 31 декабря 2016 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 208 566 428 тысяч рублей (2015 г.: 85 258 085 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 5 871 934 тысяч рублей (2015 г.: 1 203 815 тысяч рублей). Примечание 17.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

36 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного репо, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами репо, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам и инвестициям, (3) производные финансовые



инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами и (4) клиентские счета, эмиссионные долговые ценные бумаги и другие финансовые обязательства, которые зачитываются против кредитов и авансов клиентам и других финансовых активов компаний, находящихся под общим контролем Группы.

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

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма риска (c) - (d) - (e)
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)		
Активы							
Средства в других банках							
- Договоры «обратного РЕПО»	138 313 249	-	138 313 249	138 313 249	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам							
- Договоры «обратного РЕПО»	36 862 492	-	36 862 492	36 862 492	-	-	-
Прочие финансовые активы							
- Производные финансовые инструменты	22 338 123	-	22 338 123	21 763 273	574 850	-	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	197 513 864	-	197 513 864	196 939 014	574 850	-	-
Обязательства							
Средства других банков							
- Договоры «обратного РЕПО»	19 889 374	-	19 889 374	-	-	19 889 374	-
Прочие финансовые обязательства							
- Производные финансовые инструменты	37 033 560	-	37 033 560	21 763 273	13 746 772	1 523 515	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	56 922 934	-	56 922 934	21 763 273	13 746 772	21 412 889	-

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

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения, не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма риска (c) - (d) - (e)
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)		
Активы							
Средства в других банках							
- Договоры «обратного РЕПО»	18 802 923	-	18 802 923	18 802 923	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам							
- Договоры «обратного РЕПО»	33 964 300	-	33 964 300	33 964 300	-	-	-
Прочие финансовые активы							
- Производные финансовые инструменты	34 539 970	-	34 539 970	27 901 626	4 569 855	2 068 489	
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	87 307 193	-	87 307 193	80 668 849	4 569 855	2 068 489	
Обязательства							
Средства других банков							
- Договоры «обратного РЕПО»	11 198 270	-	11 198 270	8 914 283	-	2 283 987	
Прочие финансовые обязательства							
- Производные финансовые инструменты	30 566 278	-	30 566 278	27 901 626	266 097	2 398 555	
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	41 764 548	-	41 764 548	36 815 909	266 097	4 682 542	

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

На 31 декабря 2016 года Группа разместила гарантийные депозиты в размере 18 620 225 тысяч рублей (2015 г.: 16 064 262 тысяч рублей) и привлекла гарантийные депозиты в размере 148 008 тысяч рублей (2015 г.: 8 879 895 тысяч рублей) в качестве залогового обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. (Примечания 10, 17 и 18). По гарантийным депозитам возможен взаимозачёт

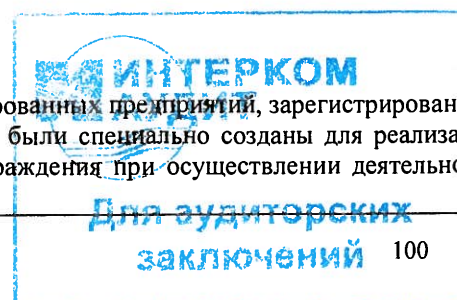
37 Передача финансовых активов

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

Сделки репо. На 31 декабря 2016 г. Группа имеет торговые ценные бумаги и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 14 005 058 тысяч рублей (2015 г.: 12 220 162 тысяч рублей), которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене. На 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 14 806 217 тысяч рублей (2015 г.: 10 603 252 тысяч рублей). Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

38 Участие в структурированных предприятиях

Группа выпускает облигации с помощью консолидируемых структурированных предприятий, зарегистрированных в странах Европы. Эти предприятия консолидировались, так как они были специально созданы для реализации целей Группы, и Группа фактически несет риски и получает вознаграждения при осуществлении деятельности



этих предприятий.

39 Производные финансовые инструменты

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

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

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

	2016			2015		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная справедливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная справедливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедливая стоимость
(в тысячах рублей)						
Форвардные контракты без поставки						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	39 353 895	251 802	(4 217 486)	50 979 661	744 943	(1 155 630)
- покупка ценных бумаг	39 536 550	179 996	(4 100 979)	36 659 170	104 526	(930 996)
Опционы «колл»						
Сырье						
- проданные опционы «колл»	76 008	-	(76 287)	109 008	-	(21 857)
- приобретенные опционы «колл»	(537 546)	194 154	-	(18 866 861)	325 217	-
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	-	-	-	-	-	-
- приобретенные опционы «колл»	-	-	-	-	-	-
Опционы «пут»						
Сырье						
- проданные опционы «пут»	30 656	-	(44 723)	72 822	-	(161 761)
- приобретенные опционы «пут»	(31 605)	1 879 797	-	(64 767)	1 821 508	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	65 119 964	46 639	(2 188 294)	34 947 978	169 410	(1 254 182)
Итого		2 552 388	(10 627 769)		3 165 604	(3 524 426)



Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	2016		2015	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	49 118 577	352 709 973	412 392 711	53 666 504
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(50 556 793)	(389 629 341)	(354 456 711)	(58 160 288)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	28 533 270	28 850 750	7 938 378	31 308 232
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(28 238 372)	(16 486 739)	(29 489 549)	(31 436 935)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	275 494 735	42 438 926	5 834 249	343 609 980
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(253 838 798)	(43 057 229)	(2 127 822)	(375 904 555)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	11 833 418	10 950 141	25 341 488	10 882 601
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(9 795 194)	(19 433 755)	(16 796 421)	(12 056 150)
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	164 768 447	87 156 882	190 849 773	13 593 800
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(162 958 900)	(90 478 290)	(188 375 101)	(13 626 546)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	28 482 747	12 580 619	7 687 107	32 798 487
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(28 249 301)	(12 619 261)	(7 367 391)	(32 998 752)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	13 194 823	139 215 285	1 968 934	157 762 480
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(13 030 723)	(141 251 684)	(1 962 291)	(160 156 515)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	17 023 245	9 841 456	13 353 121	8 493 339
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(16 955 074)	(9 871 236)	(13 306 285)	(8 565 443)
Свопы с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	4 567 204	-	9 928 923	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(7 563)	(1 473 027)	(9 831)	(7 747 143)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	-	-	5 905 128	(11 042)
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(51 510)	-	(5 323 116)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	1 593 497	-	6 611 039	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(12 375)	(935 432)	(23 028)	(1 966 494)
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	30 966 870	(41 543 472)	73 896 421	(55 837 556)

Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам частично снижали риски по коротким позициям по форвардам. Примечание 9.

(в тысячах рублей)	2016		2015	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные еврооблигации	15 730 050	23 562 355	13 342 451	23 848 922
Еврооблигации Российской Федерации	-	15 973 775	379 046	3 791 098
Корпоративные облигации	16 309 848	-	19 792 517	-
Облигации Российской Федерации	7 300 712	-	8 446 500	-
Векселя	-	420	9 019 148	9 019 149
Муниципальные облигации	-	-	-	-
Еврооблигации других государств	-	-	-	-
Итого	39 353 895	39 536 550	50 979 662	36 659 169

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Регулярные оценки справедливой стоимости

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

	2016			2015		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
(в тысячах рублей)						
Финансовые активы						
<i>Торговые ценные бумаги</i>	38 658 147	15 847 294	-	49 445 369	1 747 166	-
- Облигации Российской Федерации	27 139 696	-	-	16 825 982	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	4 893 378	1 222 060	-	1 009 839	-	-
- Корпоративные акции	3 198 972	-	-	10 359 792	-	-
- Корпоративные еврооблигации	2 728 210	14 625 234	-	8 250 837	204 221	-
- Корпоративные облигации	611 618	-	-	12 978 221	1 542 945	-
- Еврооблигации других государств	86 273	-	-	20 698	-	-
- АДР и ГДР	-	-	-	-	-	-
<i>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</i>	-	-	-	8 914 283	-	-
- Облигации Российской Федерации	-	-	-	8 914 283	-	-
<i>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	116 622 834	8 244 154	-	153 715 298	2 023 035	-
- Облигации других государств	58 506 073	-	-	116 748 554	-	-
- Корпоративные облигации	18 052 417	-	-	12 256 280	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	16 867 230	-	-	1 875 320	-	-
- Облигации Российской Федерации	13 819 356	-	-	10 227 547	-	-
- Корпоративные еврооблигации	9 362 098	8 244 154	-	11 677 940	2 023 035	-
- Еврооблигации других государств	15 660	-	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	929 657	-	-
<i>Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	17 731 215	-	204	21 360 833
<i>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	-	-	733 373	-	-	859 217
<i>Прочие финансовые активы</i>	431 798	61 301 101	-	849 469	92 491 890	-
Валютные форвардные контракты	-	24 826 109	-	-	51 484 191	-
Прочие производные финансовые инструменты	431 798	8 261 351	-	849 469	24 728 365	-
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	28 008 994	-	-	16 261 083	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	204 647	-	-	18 251	-
<i>Нефинансовые активы</i>	-	-	24 655 250	-	-	23 570 515
Здания	-	-	21 699 262	-	-	20 711 038
Инвестиционное имущество	-	-	2 955 988	-	-	2 859 477
ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости	155 712 779	85 392 549	43 119 838	212 924 419	96 262 295	45 790 565
Финансовые обязательства						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	8 318 465	48 662 000	-	2 086 626	60 982 902	-
- Валютные форвардные контракты	-	39 083 503	-	-	40 789 759	-
- Прочие производные финансовые инструменты	8 318 465	4 769 273	-	2 086 626	16 485 597	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	4 809 224	-	-	3 707 546	-
ИТОГО обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	8 318 465	48 662 000	-	2 086 626	60 982 902	-



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

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами.

Уровень 3. Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 17 731 215 тысяч рублей (2015 г.: 21 360 833 тысяч рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 733 373 тысяч рублей (2015 г.: 859 217 тысяч рублей), отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе дисконтированных потоков денежных средств и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

Информации о переоценке зданий приведена в Примечании 15.

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

(в тысячах рублей)		Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2016 года		21 360 833	859 217
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год		-	(125 844)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год		(3 629 618)	-
Приобретения		-	-
Выбытия		-	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 года		17 731 215	733 373
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2016 года		-	(125 844)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2016 года		(3 629 618)	-



Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

(в тысячах рублей)	Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2015 года	16 796 470	700 654
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(14 475)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	4 589 405	-
Приобретения	-	173 692
Выбытия	(25 042)	(654)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 года	21 360 833	859 217
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2015 года	-	(14 475)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2015 года	4 589 405	-

Ниже представлена информация о справедливой стоимости активов и обязательств, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которая не отражается на балансе по справедливой стоимости:

(в тысячах рублей)	2016				2015			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Активы								
<i>Средства в других банках</i>								
Кредиты и депозиты в других банках	-	43 923 213	-	43 923 213	-	76 832 532	-	76 832 532
Договоры "обратного РЕПО" с другими банками	-	138 313 249	-	138 313 249	-	18 802 923	-	18 802 923
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>								
Корпоративные кредиты	-	-	1 173 022 451	1 077 306 647	-	-	1 273 362 398	1 124 941 341
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	-	-	36 103 780	36 103 780	-	-	31 126 744	31 541 709
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	31 317 401	31 317 401	-	-	30 463 413	36 304 867
Авансы по лизинговым операциям	-	-	1 940 580	1 940 580	-	-	523 610	483 408
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-	133 694 507	134 017 241	-	-	144 253 136	145 085 964
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	-	-	6 460 038	6 319 739	-	-	8 399 662	8 514 913
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-	33 651 169	33 645 819	-	-	37 125 776	36 909 380
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-	2 381 011	2 377 140	-	-	3 602 742	3 485 370
<i>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения</i>								
Облигации других государств	29 450 117	-	-	29 371 147	12 007 699	-	-	11 843 210
Корпоративные еврооблигации	85 758 368	9 704 034	-	93 300 670	66 032 612	12 723 942	-	80 245 927
Корпоративные облигации	18 245 281	-	-	18 209 189	3 840 273	-	-	3 898 007
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	836 304	-	-	795 888
Еврооблигации других государств	982 978	-	-	910 359	742 655	-	-	742 683
Муниципальные облигации	-	-	-	-	2 512	-	-	2 122
<i>Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения, переданные без прекращения признания</i>								
Корпоративные еврооблигации	14 630 904	-	-	14 005 058	3 265 116	-	-	3 305 879
<i>Прочие финансовые активы</i>								
Дебиторская задолженность	-	-	3 148 462	3 148 462	-	-	6 958 796	6 958 796
Конверсионные операции	-	-	541 853	541 853	-	-	607 172	607 172
Денежные средства с ограниченным правом использования	-	-	316 156	316 156	-	-	394 864	394 864
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	-	-	58 239	58 239	-	-	371 397	371 397
Прочие	-	-	1 343 866	1 343 866	-	-	1 102 277	1 102 277
ИТОГО	149 067 648	191 940 496	1 423 979 513	1 666 469 808	86 727 171	108 359 397	1 538 291 987	1 593 170 629



(в тысячах рублей)	2016				2015			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Обязательства								
<i>Средства других банков</i>								
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	-	10 577 270	-	10 577 270	-	17 107 675	-	17 107 675
Срочные депозиты других банков	-	131 057 758	-	131 057 758	-	75 474 021	-	75 474 021
Договора продажи и обратного выкупа с другими банками	-	6 919 874	-	6 919 874	-	11 198 270	-	11 198 270
<i>Средства клиентов</i>								
<i>Коммерческие организации</i>								
Текущие/расчетные счета	-	253 246 842	-	253 246 842	-	190 862 760	-	190 862 760
Срочные вклады	-	313 543 192	-	311 350 766	-	321 684 159	-	332 547 115
<i>Физические лица</i>								
Текущие/счета до востребования	-	429 713 381	-	429 713 381	-	344 644 251	-	344 644 251
Срочные вклады	-	325 822 155	-	322 854 572	-	351 742 721	-	426 922 070
<i>Государственные и общественные организации</i>								
Текущие/расчетные счета	-	3 466 962	-	3 466 962	-	4 873 877	-	4 873 877
Срочные вклады	-	51 873 602	-	51 749 561	-	38 489 820	-	38 389 147
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>								
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	52 374 720	-	-	51 550 882	73 730 171	-	-	69 724 525
Долговые обязательства с номиналом в рублях	50 541 944	-	-	47 154 622	62 741 850	-	-	61 885 891
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	50 120 753	-	-	45 102 212	66 168 418	-	-	62 630 840
Долговые обязательства со сроком погашения в 2018 году	22 845 207	-	-	22 390 482	33 731 881	-	-	33 575 153
Векселя	-	20 612 494	-	21 467 515	-	15 906 948	-	16 934 590
Долговые обязательства со сроком погашения в 2016 году	-	-	-	-	10 081 325	-	-	10 146 664
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>								
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	-	19 595 825	-	19 595 825	-	17 604 404	-	17 604 404
<i>Субординированные кредиты</i>								
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	28 688 952	-	-	27 727 786	41 807 733	-	-	41 621 286
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	-	27 253 899	-	27 253 899	-	26 869 630	-	26 869 630
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	16 933 917	-	-	15 460 831	19 224 397	-	-	18 743 487
Субординированный заем со сроком погашения в 2017 году	11 097 007	-	-	11 301 904	16 435 074	-	-	16 261 650
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	-	10 020 712	-	10 020 712	-	9 901 028	-	9 901 028
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	-	-	3 216 477	3 216 477	-	-	-	-
Субординированный заем со сроком погашения в 2018 году	-	-	2 169 878	2 169 878	-	-	-	-
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
Кредиторская задолженность	-	-	4 809 224	4 809 224	-	-	2 940 436	2 940 436
Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	2 994 009	2 994 009	-	-	4 713 413	4 713 413
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами	-	-	1 502 870	1 502 870	-	-	2 272 262	2 272 262
Расчеты по конверсионным операциям	-	-	5 684	5 684	-	-	8 911	8 911
Прочие	-	-	6 176 096	6 176 096	-	-	5 758 669	5 758 669
ИТОГО	232 602 500	1 603 703 966	20 874 238	1 840 837 894	323 920 849	1 426 359 564	15 693 691	1 843 612 025

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

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных

ИНТЕРКОМ
АУДИТ

Для аудиторских
заключений 108

потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.

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

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

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

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

41 Операции со связанными сторонами

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

Банковские операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN Financial Limited, которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

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

	2016		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	149 095
Торговые ценные бумаги	-	-	896 313
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 11.5%)	-	-	1 889 296
Кредиты и авансы клиентам (с эффективной договорной процентной ставкой 4.9% - 14.8%)	-	79 823	25 722 116
Инвестиции	-	-	18 262 712
Прочие финансовые активы	-	2 725	875 413
Обязательства			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 9.0%)	-	-	550 111
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 10.3%)	-	804 549	27 785 561
Субординированные кредиты	3 216 477	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	9 408 582
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	9 035	4 742 030
Процентные расходы	(28 484)	(21 415)	(593 517)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(9 555 175)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(1 780)	2 557 411
Комиссионные доходы	-	4 151	230 987
Комиссионные расходы	-	-	(2 527 554)
Дивиденды полученные	-	-	396 598
Прочие операционные доходы	-	114	338 465
Операционные расходы	-	(2 886 109)	(158 202)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	80 522
Импортные аккредитивы	-	-	1 999 935
Неиспользованные кредитные линии	-	119 135	233 756



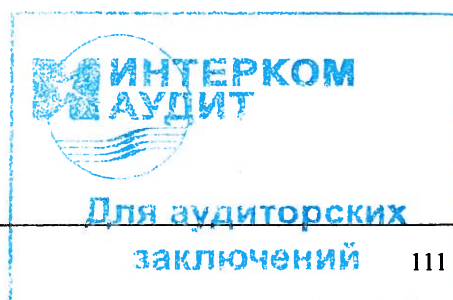
Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, статьям доходов и расходов за 2015 год:

	2015		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<i>в тысячах рублей</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	34 298
Торговые ценные бумаги	-	-	352 334
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 4.5% - 15%)	-	-	5 674 005
Кредиты и авансы клиентам (с эффективной договорной процентной ставкой 4.9% - 18%)	-	43 061	19 518 614
Инвестиции	-	-	21 885 115
Прочие финансовые активы	-	2 007	5 229 913
Обязательства			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 16.8%)	-	-	381 434
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 14%)	-	696 941	15 476 957
Прочие финансовые обязательства	-	58	10 382 850
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	4 033	1 922 859
Процентные расходы	-	(12 716)	(1 098 454)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(4 640 338)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(44)	(7 876 938)
Комиссионные доходы	-	2 663	173 135
Комиссионные расходы	-	-	(2 258 408)
Дивиденды полученные	-	-	73 201
Прочие операционные доходы	-	18	11 364
Операционные расходы	-	(1 550 429)	(271 496)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	183 563
Импортные аккредитивы	-	-	1 896 901
Неиспользованные кредитные линии	-	122 901	9 918 352

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 24.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров и Правления Альфа-Банка. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2016 год и 2015 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 30):

<i>(в тысячах рублей)</i>	2016	2015
Компенсация ключевого руководства	2 868 195	1 533 924



42 Основные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает данные финансовой отчетности следующих дочерних компаний Банка:

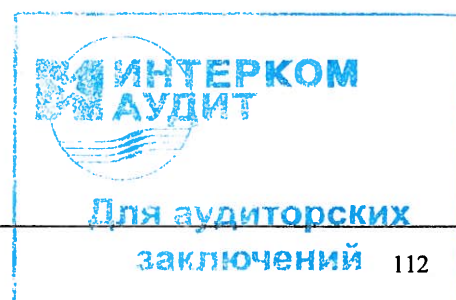
Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доли владения	
			31 декабря 2016	31 декабря 2015
1	АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.0000%	100.0000%
2	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	87.8835%	92.1751%
3	ООО «Сосны»	Россия	100.0000%	100.0000%
4	ООО «Залесье»	Россия	100.0000%	100.0000%
5	ООО "АТБ-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
6	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.0000%	100.0000%
7	ООО "Венецианский павильон"	Россия	100.0000%	100.0000%
8	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.0000%	100.0000%
9	АО "Главный информационно-вычислительный центр Москвы"	Россия	100.0000%	100.0000%
10	Amsterdam Trade Capital Administration Corporation B.V.	Нидерланды	100.0000%	100.0000%
11	Публичное Акционерное Общество "Балтийский Банк"	Россия	100.0000%	100.0000%
12	ООО "Альфа Фьюче Пипл"	Россия	100.0000%	100.0000%
13	ООО "Альфа-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
14	ООО "Голдлайн"	Россия	100.0000%	100.0000%
15	ООО "Интергруп"	Россия	100.0000%	100.0000%
16	ООО "Альфаавтомобиль"	Россия	100.0000%	100.0000%
17	ООО "Лизинговая компания "Альфа-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
18	ООО "АЛ Сервис"	Россия	100.0000%	0.0000%
19	ООО "Альфа-Форекс"	Россия	100.0000%	0.0000%
20	ООО "Ателье-Люкс"	Россия	100.0000%	0.0000%
21	ООО магазин "Пашков"	Россия	100.0000%	0.0100%

43 Объединение бизнеса

В октябре-ноябре 2016 года Группа приобрела 100% долей компаний ООО «Ателье-Люкс» и ООО магазин «Пашков», выплатив денежное вознаграждение в размере 825 300 тысяч рублей.

Вознаграждение, уплаченное Группой, основывалось на оценке деятельности приобретаемого лица в целом. В соответствии с МСФО 3 «Объединение компаний», Группа отразила приобретение на основании условно оцененной справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении компании обязательств и условных обязательств.

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» Группа учла приобретение, основываясь на условной оценке справедливой стоимости приобретенных идентифицированных активов, обязательств и условных обязательств:



<i>В тысячах рублей</i>	Соответствующая условная справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	20 436
Инвестиции	4
Прочие финансовые и нефинансовые активы	97
Основные средства	1 067 001
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(220)
Отложенное налоговое обязательство	(262 018)
Чистые активы дочерней компании	825 300
За вычетом неконтролирующей доли	-
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	825 300
Сумма уплаченного вознаграждения	(825 300)
Денежные средства и их эквиваленты в приобретенной дочерней компании	20 436
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(804 864)

В ноябре 2015 года Группа приобрела 100% долей компании ООО «Альфа-Лизинг», выплатив денежное вознаграждение в размере 38 380 тысяч рублей.

Вознаграждение, уплаченное Группой, основывалось на оценке деятельности приобретаемого лица в целом. В соответствии с МСФО 3 «Объединение компаний», Группа отразила приобретение на основании условно оцененной справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении компании обязательств и условных обязательств

В соответствии с МСФО (IFRS 3) «Объединения бизнеса» Группа учла приобретение, основываясь на условной оценке справедливой стоимости приобретенных идентифицированных активов, обязательств и условных обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Соответствующая условная справедливая стоимость на дату приобретения
Денежные средства и их эквиваленты	2 079 517
Средства в банках	4 543 100
Кредиты и авансы клиентам	32 212 099
Инвестиции	38 634
Прочие финансовые и нефинансовые активы	381 096
Отложенный налоговый актив	507 517
Основные средства	13 463
Заемные средства	(38 274 294)
Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	(1 462 752)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	38 380
За вычетом неконтролирующей доли	-
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании	38 380
Сумма уплаченного вознаграждения	(38 380)
Денежные средства и их эквиваленты в приобретенной дочерней компании	2 079 517
Прирост денежных средств и их эквивалентов при приобретении	2 041 137

ИНТЕРКОМ
АУДИТ
Для аудиторских
заключений

44 События после отчетной даты

В феврале 2017 года Группа получила требование заплатить российскому банку около 10 600 000 тысяч российских рублей. Исходя из понимания фактов и анализа законодательства Группа намеревается решительно отстаивать свою позицию. В настоящее время стороны обсуждают вопрос о заключении мирового соглашения. Руководство придерживается мнения, что в связи с данным требованием не возникнет никаких существенных убытков.

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

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

Информация о погашении субординированных займов после 31 декабря 2016 года представлена в Примечании 21.

27 апреля 2017 года


М.О. Гриинин
И.о. Председателя Правления




М.И. Попова
Главный бухгалтер