

АО «КБ ДельтаКредит»

**Промежуточная сокращенная
финансовая отчетность**

*За 3 месяца, закончившихся
31 марта 2017 года
(не аудировано)*

Содержание

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе	7
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях капитала	8
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1	Основная деятельность	10
2	Основы представления финансовой отчетности	11
3	Основные положения учетной политики	12
4	Изменение классификаций	13
5	Денежные средства и их эквиваленты	13
6	Средства в банках	14
7	Ипотечные кредиты физическим лицам	14
8	Прочие активы и прочие обязательства	17
9	Счета клиентов	18
10	Средства банков и других финансовых организаций	18
11	Финансирование, полученное от связанных сторон	19
12	Выпущенные облигации	19
13	Процентные доходы и расходы	22
14	Комиссионные доходы и расходы	23
15	Налог на прибыль	23
16	Управление рисками	23
17	Условные и договорные обязательства	31
18	Информация по сегментам	33
19	Справедливая стоимость	33
20	Операции со связанными сторонами	35
21	Управление капиталом	38
22	Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций	39
23	События после отчетной даты	39

АО «КБ ДельтаКредит»

*Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2017 года
(не аудировано)*

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	13,395,710	6,724,805
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	17	712,670	37,151
Средства в банках	6	7,470,610	16,122,729
Ипотечные кредиты физическим лицам	7	134,628,286	134,150,727
Основные средства и нематериальные активы		248,135	225,984
Взысканное обеспечение по кредитам	7	629,406	527,693
Прочие активы	8	383,616	1,937,478
Итого активы		157,468,433	159,726,567
Обязательства			
Средства на счетах клиентов	9	5,177,241	4,478,174
Средства банков и других финансовых организаций	10	5,192,029	6,906,041
Выпущенные облигации	12	89,565,566	89,137,718
Отложенные налоговые обязательства		489,701	494,104
Финансирование, полученное от связанных сторон	11	42,918,813	45,041,519
Прочие обязательства	8	362,251	430,703
Итого обязательства		143,705,601	146,488,259
Собственный капитал			
Уставный капитал		2,430,763	2,430,763
Эмиссионный доход		580,551	580,551
Нераспределенная прибыль		10,751,518	10,226,994
Итого капитал		13,762,832	13,238,308
Итого обязательства и капитал		157,468,433	159,726,567

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Мишель Кольбер
Председатель Правления

30 мая 2017
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

30 мая 2017
г. Москва

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Процентный доход	13	4,747,553	4,605,963
Процентный расход	13	(3,666,052)	(3,253,981)
Процентный доход до учета убытков от обесценения кредитов		1,081,501	1,351,982
Положительная курсовая разница, нетто		1,014	27,729
Доходы по услугам и комиссии полученные	14	163,038	162,188
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	14	(11,729)	(44,175)
Прочие операционные доходы		4,585	6,415
Чистый доход от банковской деятельности		1,238,409	1,504,139
Расходы на персонал		(333,490)	(311,074)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(16,729)	(11,285)
Прочие операционные расходы		(158,811)	(176,759)
Итого операционный доход		729,379	1,005,021
Убытки от обесценения кредитов	7	(10,236)	(1,432,857)
Убыток от рефинансирования ипотечных кредитов физическим лицам, выданных в долларах США	7	-	(741,811)
Чистый операционный доход/ (расход)		719,143	(1,169,647)
Курсовые разницы, возникшие в следствие выбытия "КСН"		-	93,780
Прибыль/ (Убыток) до расхода по налогу на прибыль		719,143	(1,075,867)
(Расход)/ Экономия по налогу на прибыль	15	(137,327)	254,269
Чистая прибыль/ (убыток) за период		581,816	(821,598)

Мишель Кольбер
Председатель Правления

30 мая 2017
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

30 мая 2017
г. Москва

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Чистая прибыль/ (убыток) за период	581,816	(821,598)
Прочий совокупный убыток		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	(93,780)
Процентный расход по бессрочным субординированным займам	(57,292)	-
Прочий совокупный убыток после налога на прибыль	(57,292)	(93,780)
Итого совокупный доход/ (убыток)	524,524	(915,378)

Мишель Кольбер
Председатель Правления

30 мая 2017
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

30 мая 2017
г. Москва

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях капитала за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Фонд курсовых разниц	Итого
1 января 2016 года		2,430,763	580,551	12,724,149	93,780	15,829,243
Итого совокупный убыток за период за вычетом налога на прибыль (не аудировано)		-	-	(821,598)	-	(821,598)
Курсовые разницы, возникшие вследствие выбытия "КСН"		-	-	-	(93,780)	(93,780)
31 марта 2016 года (не аудировано)		2,430,763	580,551	11,902,551	-	14,913,865
1 января 2017 года		2,430,763	580,551	10,226,994	-	13,238,308
Итого совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль (не аудировано)		-	-	581,816	-	581,816
Процентный расход по бессрочным субординированным займам		-	-	(57,292)	-	(57,292)
31 марта 2017 года (не аудировано)		2,430,763	580,551	10,751,518	-	13,762,832

Мишель Кольбер
Председатель Правления

30 мая 2017
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

30 мая 2017
г. Москва

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за 3 месяца, закончившихся

31 марта 2017 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Примечание		
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	4,891,643	4,535,645
Проценты уплаченные	(3,608,352)	(3,152,201)
Доходы по услугам и комиссии полученные	183,714	162,678
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(27,233)	(87,051)
Прочие операционные доходы полученные	3,101	5,804
Операционные расходы уплаченные	(583,374)	(563,858)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	859,499	901,017
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение обязательных резервов в ЦБ РФ	(675,519)	(7,749)
Чистое изменение средств в банках	8,504,284	8,623,595
Чистое изменение ипотечных кредитов физическим лицам	(1,390,761)	(2,325,184)
Чистое изменение прочих активов	114,270	(2,771)
Чистое изменение средств на счетах клиентов	701,343	(135,049)
Чистое изменение прочих обязательств	(41,456)	26,350
Денежные средства от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль	8,071,660	7,080,209
Налог на прибыль уплаченный	(91,590)	20,354
Чистые денежные средства от операционной деятельности	7,980,070	7,100,563
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(38,889)	(24,880)
Продажа взысканного обеспечения по кредитам	50,505	15,844
Чистые денежные средства от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	11,616	(9,036)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Проценты уплаченные по бессрочным субординированным займам	(48,122)	-
Выплаты связанным сторонам	(1,150,456)	-
Поступления от связанных сторон	-	2,420,512
Выплаты банкам и другим финансовым организациям	(165,023)	(657,288)
Поступления от выпущенных облигаций	-	5,000,000
Чистые денежные средства (использованные в) от финансовой деятельности	(1,363,601)	6,763,224
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	42,820	402,001
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	6,670,905	14,256,752
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6,724,805	15,572,719
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 13,395,710	29,829,471

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2017 и 31 марта 2016, Банк получил имущество, полученное в качестве обеспечения по безнадежным к взысканию ипотечным кредитам. Эти неденежные расчеты в сумме 152,218 тыс.руб. (31 марта 2016: 78,468 тыс.руб.) были исключены из отчета о движении денежных средств.

Мишель Кольбер
Председатель Правления

30 мая 2017
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

30 мая 2017
г. Москва

Примечания на стр. 10-39 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность

АО «КБ ДельтаКредит» является коммерческим банком, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») в форме Акционерного общества. До января 2011 года единственным акционером Банка являлась компания DC Mortgage Finance Netherlands B.V. (далее - «DCMF»), полностью принадлежавшая Société Générale S.A. В январе 2011 года завершился первый этап консолидации активов Группы Société Générale в России. В результате, 17 января 2011 года Банк был приобретен ПАО АКБ «Росбанк» (далее - «Росбанк»). Росбанк – это один из крупнейших частных банков в России с развитой региональной сетью, имеющий более 413 точек продаж в 70 регионах России. Société Générale является основным акционером Росбанка, владеющим 99.95% акций Росбанка. Société Générale является конечным собственником Банка.

Банк осуществляет деятельность на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), с 1999 года. Первоначальными акционерами Банка были компании JP Morgan Overseas Capital Corporation и Morgan Guarantee International Finance Corporation. Ранее Банк осуществлял свою деятельность как ЗАО «Джей-Пи Морган Банк», а 24 июля 2001 года изменил свое наименование на Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк ДельтаКредит».

Банк имеет две бессрочные лицензии, выданные ЦБ РФ, на осуществление всех видов банковских операций в соответствии с Федеральным Законом о банках и банковской деятельности, за исключением операций с драгоценными металлами и осуществления банковских переводов без открытия счета. В феврале 2005 года Банк стал участником системы страхования вкладов государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 125009, Москва, Воздвиженка, д. 4/7 стр. 2. В настоящее время филиалы Банка расположены в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Самаре, Челябинске, Екатеринбурге, Новосибирске, Перми, Казани, Уфе, Красноярске, Тюмени, Владимире, Краснодаре, Воронеже, Ростове-на-Дону, Томске, Хабаровске и Дзержинске. Общее количество сотрудников Банка на 31 марта 2017 года составляло 771 человек (на 31 декабря 2016 года: 707).

В 2015 году Банком был инициирован процесс ликвидации компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No. 1 Limited (далее-«КРН») контролируемой и консолидируемой Банком. В связи с тем, что Банк прекратил консолидацию КРН начиная с 2016 года, эта финансовая отчетность включает только финансовую отчетность Банка и не может более рассматриваться как консолидированная финансовая отчетность.

АО «КБ ДельтаКредит» – это специализированный банк, основным направлением деятельности которого является предоставление ипотечных кредитов и приобретение ссудной задолженности по ипотечным кредитам на территории РФ.

С целью экономической эффективности, продукты ипотечного кредитования физических лиц под залог жилой недвижимости распространяются через сеть продаж, включающую в себя ипотечные центры и региональную сеть банков-партнеров.

Источниками финансирования служат внутренний и международный финансовые рынки. Финансирование организуется посредством открытия кредитных линий, выпуска долговых ценных бумаг и секьюритизации кредитов.

1 Основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 годов акционерами, членами Совета директоров и Правления Банка являлись:

	31 марта 2017 года (не аудировано)		31 декабря 2016 года	
	% Доля участия	% Голосующие акции	% Доля участия	% Голосующие акции
ПАО АКБ «Росбанк»	100.0	100.0	100.0	100.0
	100.0	100.0	100.0	100.0

Совет директоров по состоянию на**31 марта 2017 года**

(не аудировано)

Мишель Кольбер

Дидье Огель

Сергей Озеров

Перизат Шайхина

Кристиан Шрике

Арно Дени

31 декабря 2016 года

Мишель Кольбер

Дидье Огель

Сергей Озеров

Перизат Шайхина

Кристиан Шрике

Арно Дени

Правление по состоянию на**31 марта 2017 года**

(не аудировано)

Мишель Кольбер

Елена Кудлик

Ирина Асланова

Денис Ковалев

Наталья Богачева

Ольга Махова

31 декабря 2016 года

Мишель Кольбер

Елена Кудлик

Ирина Асланова

Денис Ковалев

Наталья Богачева

2 Основы представления финансовой отчетности**Общие принципы**

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность является неаудированной и не включает раскрытие всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Банком не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, принципы учетной политики и подробные сведения о счетах, которые не претерпели существенных изменений в отношении количества и состава). Кроме того, Банк раскрыл информацию, связанную с существенными событиями после выпуска годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, подготовленной в соответствии с МСФО. Руководство полагает, что раскрытия, содержащиеся в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, представлены в достаточном объеме, обеспечивая таким образом достоверность информации при условии изучения данной финансовой отчетности совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2016 год, подготовленной в соответствии с МСФО. По мнению руководства, в настоящую финансовую отчетность были внесены все необходимые корректировки для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности, отчетов

2 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Общие принципы (продолжение)

об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств Банка за промежуточные отчетные периоды.

3 Основные положения учетной политики

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых основных средств и финансовых инструментов.

В январе 2017 года Банк изменил свою учетную политику в отношении отражения убытков от обесценения по кредитам, выданным в иностранной валюте, возникающих в связи с изменениями обменных курсов иностранных валют. Изменение величины резерва под обесценение кредитного портфеля, связанное с колебаниями курса рубля по отношению к номинальной валюте таких кредитов отражается в статье «Положительная/ (отрицательная) курсовая разница» отчета о прибылях и убытках вместо статьи «Убытки от обесценения кредитов». Банк полагает, что текущая форма представления информации дает пользователям лучшее понимание качества и структуры кредитного портфеля. В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибках» Банк внес изменения в отчет о прибылях и убытках за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (Примечание 4).

Во всех остальных аспектах в настоящей финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец отчетного периода, использованные Банком при составлении промежуточной финансовой отчетности:

	31 марта 2017	31 декабря 2016
Руб./долл. США	56.3779	60.6569
Руб./евро	60.5950	63.8111

Основные оценочные значения

При подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности существенные суждения руководства в отношении применения Банком учетной политики и основные источники неопределенности в оценках соответствовали суждениям и источникам, примененным в отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

4 Изменение классификаций

В промежуточном сокращенном отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 марта 2016 года и за 3 месяца, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 марта 2017 года и за 3 месяца, закончившихся на эту дату, поскольку текущая форма представления отчетности дает более четкое представление о финансовом положении Банка.

	Первоначально отражено	Сумма реклассификаций	Реклассифицировано
	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Убытки от обесценения кредитов (Отрицательная)/ Положительная курсовая разница, нетто	(1,327,218)	(105,639)	(1,432,857)
	(77,910)	105,639	27,729
Итого	(1,405,128)	-	(1,405,128)

В отчете о движении резерва под обесценение кредитного портфеля по состоянию на 31 марта 2016 года и за 3 месяца, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 марта 2017 года и за 3 месяца, закончившихся на эту дату, поскольку текущая форма представления отчетности дает более четкое представление о финансовом положении Банка.

	Первоначально отражено	Сумма реклассификаций	Реклассифицировано
	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Начислено за отчетный период	1,327,218	105,639	1,432,857
Курсовые разницы	-	(105,639)	(105,639)
Итого	1,327,218	-	1,327,218

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Денежные средства в кассе	389,100	392,269
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	1,435,740	725,469
Корреспондентские счета, однодневные депозиты в других банках и межбанковские кредиты сроком погашения до 30 дней		
- в Российской Федерации	11,229,516	5,214,438
- в других странах	341,354	392,629
Итого денежные средства и их эквиваленты	13,395,710	6,724,805

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 16. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

6 Средства в банках

Межбанковские кредиты включают депозиты, размещенные в банках-участниках Группы Société Générale в сумме 7,470,610 тыс. руб. (31 декабря 2016: 16,122,729 тыс. руб.)

По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 года Банком были размещены средства в одном из банков Группы Росбанк, задолженность по которому превышала 10% суммы капитала Банка (см. Примечание 20).

Ниже представлен кредитный рейтинг непросроченных и необесцененных межбанковских кредитов согласно рейтинговому агентству Fitch:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Рейтинг BBB-	7,470,610	16,122,729
Итого средства в банках	7,470,610	16,122,729

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам в банках представлены в Примечании 16. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 20.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Кредиты, предоставленные клиентам	116,646,809	116,193,807
Приобретенная ссудная задолженность:		
- по соглашению об обратном выкупе	2,955,236	2,961,293
- без соглашения об обратном выкупе	16,670,169	16,978,811
Итого кредиты до наращенных процентов и резерва под обесценение кредитного портфеля	136,272,214	136,133,911
Наращенный процентный доход по кредитам, предоставленным клиентам и по приобретенной ссудной задолженности	1,580,521	1,604,689
Итого кредиты до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	137,852,735	137,738,600
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3,224,449)	(3,587,873)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	134,628,286	134,150,727

По состоянию на 31 марта 2017 взысканное обеспечение по кредитам составляет 629,406 тыс. руб. (31 декабря 2016: 527,693 тыс. руб.) и представляет собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка, вследствие невыполнения заемщиками обязательств по выплате кредитов. Банк намерен реализовать это имущество в 2017 и 2018 годах. Залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка за три месяца 2017 и 2016 года, составляет 152,218 тыс. руб. и 78,468 тыс. руб. соответственно.

Банк выдает ссуды только физическим лицам, таким образом, в кредитном портфеле Банка нет ссуд, которые могли бы быть индивидуально значимыми по отношению к капиталу Банка.

По состоянию на 31 марта 2017 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 10,300,058 тыс. руб. реструктурированных кредитов (31 декабря 2016 года: 10,531,039 тыс. руб.). Если бы условия по данным кредитам не были пересмотрены, тогда кредиты считались бы просроченными и обесцененными.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

В 2017 и 2016 годах Банк принимал участие в правительственной программе РФ по поддержке ипотечного кредитования. В рамках этой программы Банк выдавал ссуды по сниженной процентной ставке. Разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и балансовой стоимостью кредита, выданного в соответствии с данной правительственной программой, в размере 124,062 тыс. руб. (31 декабря 2016: 138,797 тыс. руб.) включена в общую стоимость кредитов до вычета резерва под обесценение как убыток от первоначального признания кредитов.

Ипотечные кредиты физическим лицам включают государственную субсидию к получению в размере 124,062 тыс. руб. (31 декабря 2016: 138,797 тыс. руб.). Правительственный грант представляет собой государственную субсидию в виде процентного дохода к получению, возникающего вследствие превышения процентной ставки по правительственной программе над процентной ставкой по договору кредитования.

Сумма убытка от первоначального признания кредитов, выданных в соответствии с государственной программой ипотечного кредитования, была полностью компенсирована доходом от субсидий из бюджета в промежуточном отчете о прибылях и убытках.

Анализ просроченных кредитов физическим лицам представлен ниже:

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 марта 2017 года (не аудировано)	Необесцененные и непросроченные	Из которых					
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату	Реструктурированные		Обесцененные		
			Просроченные менее чем на 90 дней	Непросроченные	Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней	Просроченные более чем на 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам	137,852,735	119,789,036	2,815,976	9,134,665	1,165,393	772,091	917,714	3,257,860
За вычетом резерва под обесценение	(3,224,449)	-	(800,157)	(258,640)	(36,583)	(133,269)	(211,192)	(1,784,608)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	134,628,286	119,789,036	2,015,819	8,876,025	1,128,810	638,822	706,522	1,473,252

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	Необесцененные и непросроченные	Из которых					
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату	Реструктурированные		Обесцененные		
			Просроченные менее чем на 90 дней	Непросроченные	Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней	Просроченные более чем на 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам	137,738,600	119,522,735	2,693,698	9,441,735	1,089,304	627,633	1,406,537	2,956,958
За вычетом резерва под обесценение	(3,587,873)	-	(872,424)	(430,219)	(43,901)	(150,654)	(424,375)	(1,666,300)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	134,150,727	119,522,735	1,821,274	9,011,516	1,045,403	476,979	982,162	1,290,658

Информация о движении резерва под обесценение кредитного портфеля представлена следующим образом:

	Резерв под обесценение кредитного портфеля
31 декабря 2015	1,925,611
Списания	(840,533)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	185
Курсовые разницы	(105,639)
Начислено за отчетный период	1,432,857
31 марта 2016 (не аудировано)	2,412,481
31 декабря 2016	3,587,873
Списания	(305,921)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	10,711
Курсовые разницы	(78,450)
Начислено за отчетный период	10,236
31 марта 2017 (не аудировано)	3,224,449

За последние три года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США. В результате, ежемесячные платежи в российских рублях по ипотечным кредитам в долларах США существенно возросли. Заемщики, которые имеют ипотечные кредиты в иностранной валюте, испытывают трудности в выполнении своих обязательств погашения этих кредитов. Для таких заемщиков Банк предлагает широкий спектр решений. Банк предлагает программу рефинансирования, согласно которой, заемщик получает ипотечный кредит в рублях для погашения текущего кредита в долларах США. За три месяца 2017 года рефинансирование производилось по более низкой процентной ставке по сравнению с процентной ставкой по ипотечным кредитам в рублях, а также с частичным прощением долга до 20% от остатка ссудной задолженности по кредиту. Банк также предлагает программы реструктуризации, позволяющие уменьшить сумму ежемесячных платежей на период от 3 до 12 месяцев, либо увеличить срок кредита.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

В качестве обеспечения ипотечных кредитов используется имущество. Имущество отражается по справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Имущество	294,818,170	293,507,905
Обеспечение полученное	294,818,170	293,507,905

Имущество, полученное в качестве обеспечения, отражается по справедливой стоимости на отчетную дату. Средний коэффициент обеспечения кредитного портфеля по состоянию на 31 марта 2017 года составил 46 процентов (31 декабря 2016 года: 46 процентов). Справедливая стоимость обеспечения, представленная в таблице выше, существенно выше, чем остаточная стоимость кредитов по следующим причинам: амортизация кредитного портфеля уменьшает коэффициент «кредит/зalog», а также справедливая стоимость залогового имущества по некоторым кредитам значительно выше остаточной стоимости кредита.

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по ипотечным кредитам физическим лицам представлены в Примечании 16.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием, раскрыта в Примечании 17.

8 Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты с прочими дебиторами	177,527	154,855
Комиссии от страховых компаний	85,514	95,984
Расчеты по досрочному погашению финансирования	-	1,595,609
Итого прочие финансовые активы	263,041	1,846,448
Прочие нефинансовые активы		
Авансовые платежи по аренде	52,452	46,340
Расходы будущих периодов	39,062	41,141
Авансовые платежи по налогу на прибыль	24,482	-
Расходы на материалы	4,579	3,549
Итого прочие нефинансовые активы	120,575	91,030
Итого прочие активы	383,616	1,937,478

8 Прочие активы и прочие обязательства (продолжение)

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность по выплате заработной платы и премий	99,665	165,111
Резерв на неиспользованные отпуска	41,030	30,990
Задолженность по комиссиям	22,433	32,024
Прочие начисления	17,322	41,087
Задолженность по оплате профессиональных услуг	6,783	6,487
Прочее	21,748	61,594
Итого прочие финансовые обязательства	208,981	337,293
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	151,070	92,910
Авансы, полученные по договорам купли-продажи квартир	2,200	500
Итого прочие нефинансовые обязательства	153,270	93,410
Итого прочие обязательства	362,251	430,703

9 Счета клиентов

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Вклады до востребования	2,892,219	3,490,876
Срочные депозиты	2,285,022	987,298
Итого счета клиентов	5,177,241	4,478,174

Средства клиентов до востребования представлены в основном вкладами физических лиц для обслуживания ипотечных кредитов или для накопления первоначального взноса.

По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 года депозиты клиентов в сумме 2,285,022 тыс. руб. и 987,298 тыс. руб. (44% и 22% от общей суммы счетов клиентов) соответственно, являлись депозитами страховых компаний, что представляет собой значительную концентрацию.

10 Средства банков и других финансовых организаций

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Международная финансовая корпорация ("МФК")	3,104,917	3,230,359
Европейский банк реконструкции и развития ("ЕБРР")	2,087,112	2,234,205
Корпорация частных зарубежных инвестиций ("ОПИК")	-	1,441,477
Итого средства банков и других финансовых организаций	5,192,029	6,906,041

10 Средства банков и других финансовых организаций (продолжение)

Займы, перечисленные выше, обеспечены гарантией Société Générale.

Анализ по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и иных финансовых организаций представлены в Примечании 16.

Банк обязан выполнять финансовые условия в отношении определенных средств банков и других финансовых организаций, представленных выше. Такие условия включают в себя соблюдение коэффициентов ликвидности, коэффициентов соотношения заёмных средств к собственному капиталу и прочих финансовых коэффициентов. По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года Банк не нарушал каких-либо из этих обязательств.

11 Финансирование, полученное от связанных сторон

Определения понятий связанных сторон и прочих операций со связанными сторонами предоставлены в Примечание 20.

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года финансирование от связанных сторон представляет собой заемные средства от Росбанка и Société Générale.

По состоянию на 31 марта 2017 года номинальная стоимость финансирования от Société Générale, конечного собственника Банка, составляет 2,500,000 тыс. руб. (31 декабря 2016: 2,500,000 тыс. руб.).

По состоянию на 31 марта 2017 года номинальная стоимость финансирования от Росбанка составляет 39,567,471 тыс. руб. (31 декабря 2016: 41,423,031 тыс. руб.).

Финансирование от Росбанка включает субординированный займ в размере 2,000,000 тыс. руб., полученный 6 июля 2015 года со сроком погашения 8 лет. В случае банкротства или ликвидации банка, требования по субординированному займу удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

В марте 2016 года Банк получил два бессрочных субординированных займа от Росбанка номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. руб. с годовой процентной ставкой 13.75% и 20,000 тыс. долл. США с годовой процентной ставкой 8.14%. В случае банкротства или ликвидации Банка, требования по субординированному займу удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Финансирование, полученное от связанных сторон, представлено следующим образом:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Долгосрочное финансирование отражаемое по амортизированной стоимости	38,718,961	40,679,384
Субординированные займы	4,199,852	4,362,135
Итого финансирование от связанных сторон	42,918,813	45,041,519

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по финансированию от связанных сторон представлены в Примечании 16.

12 Выпущенные облигации

В июле 2013 года Банк выпустил облигации с ипотечным покрытием серии 10-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.65%. В июле 2016 года, в дату oferty, 87.5% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 12.5% выпущенных облигаций были пролонгированы без изменения годовой ставки купона до даты погашения в июле 2018 года.

Данный выпуск облигаций обеспечен гарантией Société Générale.

12 Выпущенные облигации (продолжение)

В декабре 2012 года Банк выпустил облигации с ипотечным покрытием серии 09-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. и годовой ставкой купона 9.15%. В декабре 2015 года, в дату oferty, 33.1% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 66.9% выпущенных облигаций были пролонгированы с изменением годовой ставки купона на 11.6% до даты погашения в декабре 2017 года. Вслед за offerтой 33.1% выкупленных облигаций общей номинальной стоимостью 1,656,621 тыс. руб. были вновь размещены на вторичном рынке. Для данных облигаций с ипотечным покрытием также установлена ставка купона 11.6% и срок погашения в декабре 2017 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Baa3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В сентябре 2013 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 12-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.45%. В сентябре 2016 года, в дату oferty, 99.1% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 0.9% выпущенных облигаций были пролонгированы с изменением годовой ставки купона на 8.00% до даты погашения в августе 2018 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Baa3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В октябре 2013 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-05 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.40%. В октябре 2016 года, в дату oferty, 58.1% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 41.9 % выпущенных облигаций были пролонгированы с изменением годовой ставки купона на 9.85% до даты oferty в апреле 2020 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - октябрь 2023 года.

В марте 2014 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 14-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12%. Срок погашения данного выпуска облигаций - март 2024 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В мае 2014 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.35%. Данные биржевые облигации не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи. Срок погашения данного выпуска облигаций - май 2024 года.

В июне 2014 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.55%. Выпуск предусматривает offerту, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в июне 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - июнь 2024 года.

В октябре 2014 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 13-ИП номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.10%. В октябре 2016 года, в дату oferty, 31.4% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 68.6% выпущенных облигаций были пролонгированы с изменением годовой ставки купона на 9.65 до даты oferty в октябре 2021 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - октябрь 2024 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Baa3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В октябре 2014 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 15-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.92%. Срок погашения данного выпуска облигаций - октябрь 2017 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В феврале 2015 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 16-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.50%. Срок погашения данного выпуска облигаций – февраль 2018 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

12 Выпущенные облигации (продолжение)

В июле 2015 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-25 номинальной стоимостью 6,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.10%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в августе 2018 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – июль 2025 года.

В сентябре 2015 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.50%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в октябре 2018 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – сентябрь 2025 года.

В октябре 2015 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-08 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.40%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в апреле 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2025 года.

В октябре 2015 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-19 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.00%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в ноябре 2017 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2025 года.

В марте 2016 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 17-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.57%. Срок погашения данного выпуска облигаций – март 2019 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В мае 2016 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-20 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.00%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в мае 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – май 2026 года.

В июле 2016 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-26 номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.30%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в июле 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – июль 2026 года.

В сентябре 2016 года Банк выпустил биржевые облигации серии БО-12 номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 9.85%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Банку по номинальной стоимости в октябре 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – сентябрь 2026 года.

В ноябре 2016 года Банк выпустил жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 18-ИП номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.29%. Срок погашения данного выпуска облигаций – ноябрь 2021 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием, Банк должен соблюдать нормативы ЦБ РФ. По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 годов Банком были соблюдены все нормативы.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения выпущенных облигаций с ипотечным покрытием, раскрыта в Примечании 17.

По состоянию на 31 марта 2017 года у Банка имеется пятнадцать зарегистрированных, но еще не размещенных выпусков облигаций. Номинальная стоимость данных облигаций 63,000,000 тыс.руб.

13 Процентные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,747,553	4,605,963
Итого процентные доходы	4,747,553	4,605,963
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	4,338,998	4,119,047
Проценты по средствам в банках	408,555	486,916
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,747,553	4,605,963
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,666,052	3,253,981
Итого процентные расходы	3,666,052	3,253,981
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным облигациям	2,372,829	2,268,224
Проценты по финансированию от связанных сторон	953,293	616,845
Проценты по средствам банков и других финансовых организаций	313,704	330,857
Проценты по счетам клиентов	26,226	38,055
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,666,052	3,253,981
Чистые процентные доходы	1,081,501	1,351,982

14 Комиссионные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Комиссионные доходы		
Комиссии от страховых компаний	84,884	88,358
Штрафы и пени	30,504	26,502
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	18,029	20,407
Комиссии за обработку заявок клиентов	10,550	3,989
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	7,019	8,920
Комиссии за аренду сейфов	2,952	2,481
Комиссия за участие в корреспондентской программе	847	2,966
Комиссии за услуги андеррайтинга	-	424
Прочие комиссионные доходы	8,253	8,141
Итого комиссионных доходов	163,038	162,188
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	10,536	36,556
Комиссии по расчетным операциям	870	796
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	323	6,823
Итого комиссионных расходов	11,729	44,175
Чистые комиссионные доходы	151,309	118,013

15 Налог на прибыль

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ.

Расход/ (экономия) по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года включают:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Текущий расход по налогу на прибыль	141,730	-
Экономия по отложенному налогу - уменьшение временных разниц	(4,403)	(254,269)
Расход / (Экономия) по налогу на прибыль	137,327	(254,269)

16 Управление рисками

Деятельность Банка сопряжена с различными рисками. Управление рисками осуществляется посредством постоянного выявления рисков, оценки и мониторинга операций на предмет соответствия установленным лимитам риска, а также путем применения других средств контроля. Процесс управления рисками играет важнейшую роль в поддержании существующего уровня рентабельности Банка, при этом каждый сотрудник Банка отвечает за риски, которые могут возникнуть при выполнении им своих должностных обязанностей. В своей деятельности Банк подвергается финансовым и операционным рискам.

Политика по управлению рисками не менялась с конца 2016 года.

16 Управление рисками (продолжение)

Анализ риска ликвидности, валютного риска и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах.

Риск ликвидности

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 марта 2017 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 марта 2017 года (не аудировано)	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Срок погашения не определен	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	13,395,710	-	-	-	-	-	-	-	13,395,710
Средства в банках	1,652,848	4,510,566	1,307,196	-	-	-	-	-	7,470,610
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,430,305	4,059,243	17,278,333	38,307,732	38,929,642	25,829,004	5,794,027	-	134,628,286
Прочие финансовые активы	-	263,041	-	-	-	-	-	-	263,041
Итого финансовые активы	19,478,863	8,832,850	18,585,529	38,307,732	38,929,642	25,829,004	5,794,027	-	155,757,647
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов									
Средства на счетах клиентов	2,996,454	204,456	1,418,331	254,000	304,000	-	-	-	5,177,241
Средства банков и других финансовых организаций	869,505	71,536	731,749	2,182,370	1,336,869	-	-	-	5,192,029
Финансирование, полученное от связанных сторон	2,733,750	584,062	2,775,854	20,544,637	7,129,616	7,023,336	-	2,127,558	42,918,813
Выпущенные облигации	1,083,385	1,692,381	20,175,172	45,637,583	16,558,527	4,418,518	-	-	89,565,566
Прочие финансовые обязательства	295	97,836	110,850	-	-	-	-	-	208,981
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	7,683,389	2,650,271	25,211,956	68,618,590	25,329,012	11,441,854	-	2,127,558	143,062,630
Чистая балансовая позиция	11,795,474	6,182,579	(6,626,427)	(30,310,858)	13,600,630	14,387,150	5,794,027	(2,127,558)	12,695,017
Накопленная позиция	11,795,474	17,978,053	11,351,626	(18,959,232)	(5,358,602)	9,028,548	14,822,575	12,695,017	

Финансирование, которое планируется привлечь во втором квартале 2017 года, устранил дефицит накопленной позиции в промежутках от 1 до 3 лет и от 3 до 6 лет.

16 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2016 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 декабря 2016 года	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Срок погашения не определен	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	6,724,805	-	-	-	-	-	-	-	6,724,805
Средства в банках	9,074,987	7,047,742	-	-	-	-	-	-	16,122,729
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,309,461	4,019,020	17,127,752	38,043,529	38,816,597	25,938,869	5,895,499	-	134,150,727
Прочие финансовые активы	-	1,846,448	-	-	-	-	-	-	1,846,448
Итого финансовые активы	20,109,253	12,913,210	17,127,752	38,043,529	38,816,597	25,938,869	5,895,499	-	158,844,709
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов									
Средства на счетах клиентов	3,517,795	-	402,379	254,000	304,000	-	-	-	4,478,174
Средства банков и других финансовых организаций	132,643	1,741,609	775,858	2,535,700	1,720,231	-	-	-	6,906,041
Финансирование, полученное от связанных сторон	153,042	1,062,295	4,934,308	16,839,080	12,939,226	6,900,430	-	2,213,138	45,041,519
Выпущенные облигации	900,732	1,013,736	16,128,666	50,292,721	16,174,177	4,627,686	-	-	89,137,718
Прочие финансовые обязательства	29,572	266,321	41,400	-	-	-	-	-	337,293
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	4,733,784	4,083,961	22,282,611	69,921,501	31,137,634	11,528,116	-	2,213,138	145,900,745
Чистая балансовая позиция	15,375,469	8,829,249	(5,154,859)	(31,877,972)	7,678,963	14,410,753	5,895,499	(2,213,138)	12,943,964
Накопленная позиция	15,375,469	24,204,718	19,049,859	(12,828,113)	(5,149,150)	9,261,603	15,157,102	12,943,964	

Банк контролирует долгосрочную позицию по ликвидности и планирует управлять данной позицией путем выпуска облигаций и привлечения финансирования от финансовых организаций.

16 Управление рисками (продолжение)*Валютный риск*

Валютный риск представляет риск колебания стоимости финансового инструмента вследствие изменения валютных курсов. Комитет по Управлению Активами и Пассивами разрабатывает указания для снижения уровня риска по валютам и в целом как на конец дня, так и для ежедневных позиций, следование которым контролируется на ежедневной основе. Банк не осуществляет спекулятивных операций, которые могут повлечь за собой валютный риск. В целях закрытия открытой валютной позиции Банк проводит валютнообменные операции на внутреннем валютном рынке.

В таблице ниже представлен уровень валютного риска по состоянию на 31 марта 2017 года. Включенные в таблицу активы и обязательства Банка, отражены по балансовой стоимости и представлены в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = RUR 56,3779	Евро 1 Евро = RUR 60,5950	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11,936,233	1,450,169	9,308	13,395,710
Средства в банках	7,470,610	-	-	7,470,610
Ипотечные кредиты физическим лицам	128,499,808	6,117,907	10,571	134,628,286
Прочие финансовые активы	242,304	20,737	-	263,041
Итого финансовые активы	148,148,955	7,588,813	19,879	155,757,647
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	5,124,887	47,591	4,763	5,177,241
Средства банков и других финансовых организаций	5,192,029	-	-	5,192,029
Финансирование, полученное от связанных сторон	34,428,467	8,479,324	11,022	42,918,813
Выпущенные облигации	89,565,566	-	-	89,565,566
Прочие финансовые обязательства	182,321	22,369	4,291	208,981
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	134,493,270	8,549,284	20,076	143,062,630
Чистая балансовая позиция	13,655,685	(960,471)	(197)	12,695,017

16 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года позиция Банка по валютам составила:

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = RUR 60,6569	Евро 1 Евро = RUR 63,8111	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4,748,689	1,966,957	9,159	6,724,805
Средства в банках	16,122,729	-	-	16,122,729
Ипотечные кредиты физическим лицам	126,803,838	7,335,654	11,235	134,150,727
Прочие финансовые активы	224,528	1,621,920	-	1,846,448
Итого финансовые активы	147,899,784	10,924,531	20,394	158,844,709
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	4,417,393	56,172	4,609	4,478,174
Средства банков и других финансовых организаций	5,464,564	1,441,477	-	6,906,041
Финансирование, полученное от связанных сторон	34,570,837	10,459,203	11,479	45,041,519
Выпущенные облигации	89,137,718	-	-	89,137,718
Прочие финансовые обязательства	298,614	33,724	4,955	337,293
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	133,889,126	11,990,576	21,043	145,900,745
Чистая балансовая позиция	14,010,658	(1,066,045)	(649)	12,943,964

Чувствительность капитала и прибыли до уплаты налога к допустимому изменению валютного курса представлена ниже:

31 марта 2017 года (не аудировано)				
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллары США	56.3779	+20%	(192,094)	(153,675)
Евро	60.5950	+20%	(39)	(32)
Доллары США	56.3779	-20%	192,094	153,675
Евро	60.5950	-20%	39	32
31 декабря 2016 года				
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллары США	60.6569	+20%	(213,209)	(170,567)
Евро	63.8111	+20%	(130)	(104)
Доллары США	60.6569	-20%	213,209	170,567
Евро	63.8111	-20%	130	104

16 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

За последние три года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США. В результате, ежемесячные платежи в российских рублях по ипотечным кредитам в долларах США существенно возросли. Заемщики, которые имеют ипотечные кредиты в иностранной валюте, испытывают трудности в выполнении своих обязательств погашения этих кредитов. Для таких заемщиков Банк предлагает широкий спектр решений. Банк предлагает программу рефинансирования, согласно которой, заемщик получает ипотечный кредит в рублях для погашения текущего кредита в долларах США. В течение 3 месяцев 2017 года рефинансирование производилось по более низкой процентной ставке по сравнению с процентной ставкой по ипотечным кредитам, номинированным в рублях, а также с частичным прощением долга до 20% от остатка ссудной задолженности по кредиту. Банк также предлагает программы реструктуризации, позволяющие уменьшить сумму ежемесячных платежей на период от 3 до 12 месяцев, либо увеличить срок кредита.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает при наличии вероятности, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Банк подвержен процентному риску, в основном, в результате своей деятельности по предоставлению ипотечных кредитов физическим лицам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

КУАП разрабатывает указания для ограничения приемлемого уровня расхождения процентных ставок. Цель этих указаний заключается в поддержании сбалансированной структуры активов и обязательств в разрезе сроков и процентных ставок. Банк проводит анализ возможных разрывов активов и обязательств в разрезе процентных ставок и сроков до погашения, а также принимает меры по минимизации и компенсации такого рода рисков.

Процентные ставки по ипотечным кредитам физическим лицам являются фиксированными или плавающими, или смешанными. По состоянию на 31 марта 2017 года 0.49% ипотечного кредитного портфеля Банка было выдано по процентной ставке, привязанной к ставке LIBOR (31 декабря 2016 г.: 0.56%), а 1.89% (31 декабря 2016 г.: 1.80%) - по процентной ставке, привязанной к ставке МосПрайм, которые пересматриваются на ежегодной и ежеквартальной основе, соответственно.

16 Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. Ипотечные кредиты, выданные физическим лицам, рассчитаны с учетом ожидаемых досрочных платежей.

	31 марта 2017 года (не аудировано)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Беспроцентные погашения не определены	Итого
Финансовые активы										
Денежные средства и их эквиваленты	10,796,835	-	-	-	-	-	-	-	2,598,875	13,395,710
Средства в банках	1,652,848	4,510,566	1,307,196	-	-	-	-	-	-	7,470,610
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,740,669	6,917,556	19,680,731	43,814,658	32,689,203	21,603,044	5,182,423	-	-	134,628,284
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	263,041	263,041
Итого финансовые активы	17,190,352	11,428,122	20,987,927	43,814,658	32,689,203	21,603,044	5,182,423	2,861,916	-	155,757,645
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов										
Средства на счетах клиентов	106,786	204,456	1,418,331	254,000	304,000	-	-	2,889,668	-	5,177,241
Средства банков и других финансовых организаций	869,505	71,536	731,749	2,182,370	1,336,869	-	-	-	-	5,192,029
Финансирование, полученное от связанных сторон	2,733,750	584,062	2,775,854	20,544,637	7,129,616	7,023,336	-	-	2,127,558	42,918,813
Выпущенные облигации	1,083,385	1,692,381	20,175,172	45,637,583	16,558,527	4,418,518	-	-	-	89,565,566
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	208,981	-	208,981
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	4,793,426	2,552,435	25,101,106	68,618,590	25,329,012	11,441,854	-	3,098,649	2,127,558	143,062,630
Чистая балансовая позиция	12,396,926	8,875,687	(4,113,179)	(24,803,932)	7,360,191	10,161,190	5,182,423	(236,733)	(2,127,558)	12,695,015
Накопленная позиция	12,396,926	21,272,613	17,159,434	(7,644,498)	(284,307)	9,876,883	15,059,306	14,822,573	12,695,015	

Финансирование, которое планируется привлечь во втором квартале 2017 года, устранил дефицит накопленной позиции в промежутках от 1 до 3 лет и от 3 до 6 лет.

16 Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2016 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Беспроцентные	Срок погашения не определен	Итого
Финансовые активы										
Денежные средства и их эквиваленты	5,107,112	-	-	-	-	-	-	1,617,693	-	6,724,805
Средства в банках	9,074,987	7,047,742	-	-	-	-	-	-	-	16,122,729
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,415,602	6,853,757	19,761,402	44,495,789	32,182,063	21,259,801	5,182,313	-	-	134,150,727
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	1,846,448	-	1,846,448
Итого финансовые активы	18,597,701	13,901,499	19,761,402	44,495,789	32,182,063	21,259,801	5,182,313	3,464,141	-	158,844,709
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов										
Средства на счетах клиентов	29,646	-	402,379	254,000	304,000	-	-	3,488,149	-	4,478,174
Средства банков и других финансовых организаций	511,203	1,741,609	655,577	2,299,704	1,697,948	-	-	-	-	6,906,041
Финансирование, полученное от связанных сторон	153,042	1,062,295	4,934,308	16,839,080	12,939,226	6,900,430	-	-	2,213,138	45,041,519
Выпущенные облигации	900,732	1,013,736	16,128,666	50,292,721	16,174,177	4,627,686	-	-	-	89,137,718
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	337,293	-	337,293
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	1,594,623	3,817,640	22,120,930	69,685,505	31,115,351	11,528,116	-	3,825,442	2,213,138	145,900,745
Чистая балансовая позиция	17,003,078	10,083,859	(2,359,528)	(25,189,716)	1,066,712	9,731,685	5,182,313	(361,301)	(2,213,138)	12,943,964
Накопленная позиция	17,003,078	27,086,937	24,727,409	(462,307)	604,405	10,336,090	15,518,403	15,157,102	12,943,964	

16 Управление рисками (продолжение)*Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода.

	31 марта 2017 года (не аудировано)			31 декабря 2016 года		
	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0.7%	9.0%	-	0.5%	9.3%	-
Средства в банках	-	9.2%	-	-	9.4%	-
Ипотечные кредиты физическим лицам	9.5%	13.0%	8.5%	9.6%	13.1%	8.5%
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов						
Средства на счетах клиентов	0.1%	8.3%	-	0.1%	8.6%	-
Средства банков и других финансовых организаций	-	13.6%	-	6.4%	13.5%	-
Финансирование, полученное от связанных сторон	5.8%	10.8%	4.6%	5.7%	10.8%	4.6%
Выпущенные облигации	-	11.4%	-	-	11.4%	-

17 Условные и договорные обязательства**Экономическая среда в России**

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В конце января 2015 года Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило суверенный рейтинг Российской Федерации с BBB- до BB+. Следом Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило суверенный рейтинг страны до BBB-. В феврале 2015 года Международное рейтинговое агентство Moody's также понизило суверенный рейтинг страны с Baa3 до Ba1.

За 3 месяца 2017 года курс российского рубля к доллару США укрепился с 60.66 до 56.38 руб./долл. США. Средний обменный курс за три месяца 2017 года составил 58.76 руб. за 1 долл. США (три месяца 2016 года: 74.63 руб. за 1 долл. США). По данным ЦБ РФ ВВП в России за три месяца 2017 года выросло на 0.5% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года.

По данным статистического анализа, предоставленным ЦБ РФ, объем ипотечных кредитов, выданных за три месяца 2017 года, снизился и составил 322.6 млрд. руб. по сравнению с 326.0 млрд. руб. за аналогичный период 2016 года в силу ожиданий рынком окончания правительственной программы РФ по поддержке ипотечного кредитования в первом квартале 2016 года. Число ипотечных кредитов, выданных в течение указанного периода, уменьшилось на 6% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года и составило 179 тысяч кредитов.

Вследствие того, что РФ производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к мировым ценам на нефть и газ, которые существенно снизились за последние годы.

17 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Экономическая среда в России (продолжение)

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

Руководство не может с достаточной степенью надежности оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего колебания цен. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержке устойчивости и роста бизнеса Банка в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Банк время от времени является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем, поэтому соответствующие резервы в промежуточной финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Практика применения российского налогового законодательства зачастую является неясной и непоследовательной. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время российские налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. Как результат ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок.

Российским налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию были введены дополнительные требования к отчетности и документации. Российские налоговые органы могут начислять дополнительные обязательства по налогам в отношении всех контролируемых сделок (как по внутрироссийским, так и по международным сделкам), если, по мнению налоговых органов, цены, примененные по таким сделкам, отличаются от рыночного уровня цен.

Ввиду неопределенности и отсутствия сложившейся практики применения в Российской Федерации правил трансфертного ценообразования нельзя полностью исключить возможность того, что российские налоговые органы оспорят уровень цен, примененных Банком по контролируемым сделкам и начислят дополнительные обязательства по налогам, если Банк не сможет подтвердить применение рыночных цен по контролируемым сделкам и предоставить российским налоговым органам надлежащее документальное подтверждение. Сумма потенциальных требований со стороны российских налоговых органов по вопросам трансфертного ценообразования не может быть оценена. Принимая во внимание, что заемное финансирование является одним из основных видов деятельности, осуществляемой между Банком и компаниями Группы Société Générale, руководство полагает, что применяемый Банком контроль цен в соответствии с правилами трансфертного ценообразования в отношении процентных доходов и расходов существенно снижает вероятность возможного оспаривания российскими налоговыми органами цен по контролируемым сделкам.

Начиная с 1 января 2015 года в российское налоговое законодательство были введены новые правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также концепция определения налогового резидентства организаций и бенефициарного собственника дохода. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, осуществляющих операции с иностранными компаниями.

17 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Налоговое законодательство (продолжение)**

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на вероятность доначисления сумм налогов и штрафов, в том числе в связи с тем, что российские налоговые и судебные органы могут занимать жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и оценке величины налоговых обязательств. В то же время не представляется возможным оценить потенциальное влияние принятия указанных норм и вероятность неблагоприятного для Банка исхода разбирательств в случае претензий со стороны российских налоговых органов.

Налоговые проверки могут охватывать период в три календарных года, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. В результате соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 марта 2017 года положения налогового законодательства, применяемого к Банку, были интерпретированы надлежащим образом.

Условные и договорные обязательства

По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 условные и договорные обязательства Банка представлены следующим образом:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Обязательства по операционной аренде		
От 1 года до 5 лет	66,983	72,067
Итого обязательств по операционной аренде	66,983	72,067

Заложенные активы и активы с ограничениями по использованию

По состоянию на 31 марта 2017 в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием были заложены ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 51,280,760 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 51,329,560 тыс. руб.).

Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ в размере 712,670 тыс. руб. (31 декабря 2016 года: 37,151 тыс. руб.) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

18 Информация по сегментам

Банк осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте и выдает стандартные ипотечные ссуды на территории РФ. Банк не делал раскрытие доходов, расходов, активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты», так как рассматривает себя в качестве единого операционного сегмента.

19 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации

19 Справедливая стоимость (продолжение)

рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять мотивированные суждения.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Банк имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов были применены следующие методы и существенные допущения:

- Денежные средства и их эквиваленты, а также обязательные резервы на счетах в ЦБ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость средств в банках и ипотечных кредитов физическим лицам оценивается путем применения рыночных процентных ставок на конец года по аналогичным средствам и вычета резерва под убытки по кредитам из рассчитанных сумм справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость срочных депозитов оценивается путем применения рыночных процентных ставок на конец года по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и доступности данного типа требований.
- Справедливая стоимость средств банков и других финансовых организаций, а также финансирования, полученного от связанных сторон оценивается путем применения рыночных процентных ставок на конец года по аналогичному финансированию.
- Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на котировках. Если они не доступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам, котируемым на рынке.
- Прочие финансовые активы и обязательства в основном представлены краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, и, следовательно, предполагается, что балансовая стоимость представляет собой обоснованную оценку их справедливой стоимости.

Методы оценки последовательно применяются из периода в период.

Руководство Банка полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна балансовой стоимости.

19 Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых и нефинансовых активов и финансовых и нефинансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Ниже представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, сгруппированных по уровням от 1 до 3, в зависимости от доступной исходной информации:

31 марта 2017 года (не аудировано)	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Итого
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Взысканное обеспечение по кредитам	629,406	629,406
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	629,406	629,406

31 декабря 2016 года	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Итого
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Взысканное обеспечение по кредитам	527,693	527,693
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	527,693	527,693

За отчетный период не было движения между Уровнями 1 и 2. Политика Банка признает переводы с уровня на уровень в иерархии справедливой стоимости на дату возникновения события или изменения обстоятельств, которые стали причиной перевода.

20 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

(а) Частное лицо или близкие родственники данного частного лица являются связанной стороной отчитывающегося предприятия, если данное лицо:

- i. осуществляет контроль или совместный контроль над отчитываемым предприятием;
- ii. имеет значительное влияние на отчитываемое предприятие; или
- iii. входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия.

20 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Предприятие является связанной стороной отчитывающегося предприятия, если к нему применяется какое-либо из следующих условий:

- i. Данное предприятие и отчитывающееся предприятие являются членами одной группы (что означает, что каждое материнское, дочернее и другое дочернее предприятие является связанной стороной другим предприятиям данной группы).
- ii. Одно предприятие является ассоциированным предприятием другого или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство (или одно предприятие является ассоциированным предприятием члена той группы, в которую входит другое предприятие, или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство).
- iii. Оба предприятия осуществляют совместное предпринимательство с одной и той же третьей стороной.
- iv. Одно предприятие осуществляет совместное предпринимательство с третьей стороной, а другое предприятие является ассоциированным предприятием данной третьей стороны.
- v. Сторона представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданный для работников отчитывающегося предприятия или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной отчитывающегося предприятия. Если отчитывающееся предприятие само является таким планом, работодатели, осуществляющие взносы в данный план, также являются связанными сторонами отчитывающегося предприятия.
- vi. Предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в пп. (а).
- vii. Лицо, указанное в пп. (а)(i), имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия (или его материнского предприятия).
- viii. Предприятие либо любое лицо, входящее в ту же группу компаний, оказывает услуги по подбору ключевого управленческого персонала отчитываемому предприятию или материнской компании отчитывающегося предприятия.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с конечным акционером Банка, Société Générale, его филиалами, директорами и членами высшего руководства. Ниже указаны остатки на конец отчетного периода, статьи доходов и расходов, а также другие операции за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года и 31 марта 2016 года, осуществленные со связанными сторонами.

(а) Операции с высшим руководством Банка

Вознаграждение, включенное в состав расходов на персонал:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Вознаграждение высшему руководству	24,129	24,124
Отчисления в фонды социального страхования	2,306	2,370
Итого вознаграждение высшего руководства Банка	26,435	26,494

20 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с компаниями Группы Société Générale, за исключением компаний Группы Росбанк

Отражено в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	4,426	3,745
Средства на счетах клиентов	568,273	580,155
Финансирование, полученное от связанных сторон	2,724,334	2,664,065
Авансовые платежи за предоставленные профессиональные услуги	4,291	4,291
Прочие финансовые обязательства	10,247	29,572

Отражено в промежуточном сокращенном отчете о прибылях и убытках:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Проценты по средствам в банках	-	4,454
Проценты по финансированию от связанных сторон	(54,625)	(95,923)
Проценты по счетам клиентов	(11,557)	(11,654)
Комиссии по расчетным операциям	(33)	(68)
Комиссии по полученным гарантиям	(10,536)	(36,556)
Прочие операционные доходы	-	648
Прочие операционные расходы	(4)	-

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк

Отражено в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении:

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	10,935,770	5,183,251
Средства в банках	7,470,610	16,122,729
Прочие финансовые активы	31,718	-
Финансирование, полученное от связанных сторон	40,194,479	42,377,454
Выпущенные облигации	18,105,809	17,907,521

20 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк (продолжение)

Отражено в промежуточном сокращенном отчете о прибылях и убытках:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)
Проценты по средствам банков	408,555	319,481
Проценты по финансированию от связанных сторон	(898,667)	(520,922)
Проценты по выпущенным облигациям	(470,275)	(363,383)
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	6,589	8,920
Комиссии по расчетным операциям	37	59
Прочие операционные доходы	675	-
Прочие операционные расходы	(226)	(185)

21 Управление капиталом

Банк осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с его деятельностью. Среди прочих мер, достаточность капитала Банка контролируется через нормативы, установленные в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года, а также нормативы, установленные ЦБ РФ при осуществлении надзора за деятельностью Банка.

Первоочередные цели контроля за капиталом Банка состоят в том, чтобы обеспечить соответствие внешним требованиям к капиталу, а также поддерживать высокий кредитный рейтинг и нормативы достаточности капитала, необходимые для осуществления деятельности Банка и максимизации акционерной стоимости.

Политика Банка в области управления рисками капитала существенно не менялась с 2008 года.

Норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) должен поддерживаться на уровне не менее 8% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений

В целях расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения I различают 2 уровня капитала:

Капитал 1-го уровня – это «основной капитал», который включает оплаченный уставный капитал (за минусом балансовой стоимости собственных выкупленных акций), долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний и нераспределенную прибыль (с учетом созданных резервов), за минусом определенных вычетов, таких как деловая репутация.

Капитал 2-го уровня – это «добавочный» капитал банка, который включает субординированный займ, гибридные инструменты, сочетающие характеристики как капитала, так и долговых инструментов, и определенные фонды переоценки, такие как фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и фонд переоценки основных средств.

21 Управление капиталом (продолжение)

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений (продолжение)

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 года составлял 27.71 % и 26.57% соответственно и превышал минимальное значение 8%, рекомендованное Базельским соглашением.

	31 марта 2017 года (не аудировано)	31 декабря 2016 года
Капитал уровень 1	15,770,683	15,358,686
Капитал уровень 2	2,063,123	2,140,124
Итого капитал	17,833,806	17,498,810
Активы, взвешенные с учетом риска	64,348,448	65,849,335

22 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций

2 ноября 2010 года Группа Société Générale объявила о выдаче 24 акций каждому работнику Группы Société Générale, включая работников Банка, 31 декабря 2016 года. Стоимость акций на дату объявления программы составила 42.10 евро за акцию. В период действия программы, выплаты на основе акций учитывались как денежные расчеты с работниками. Стоимость программы была компенсирована Societe Generale по окончании действия программы.

23 События после отчетной даты

В мае 2017 года Банк начал процедуру по завершению увеличения уставного капитала. Объем эмиссии в размере 2,500,000 тыс. руб. предварительно был одобрен ЦБ РФ в 2016 году. В июне 2017 года планируется провести государственную регистрацию отчета об итогах выпуска акций.