

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и Аудиторское заключение
независимого аудитора**

31 декабря 2016 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Принципы учетной политики	8
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	24
5	Новые учетные положения	27
6	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30
7	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	32
8	Средства в других банках.....	34
9	Кредиты и авансы клиентам.....	35
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	47
11	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	48
12	Инвестиционная недвижимость	49
13	Прочие финансовые активы.....	50
14	Прочие активы	50
15	Основные средства	50
16	Активы для развития и продажи	52
17	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи.....	52
18	Средства других банков.....	54
19	Средства клиентов	54
20	Выпущенные долговые ценные бумаги	55
21	Выпущенные облигации	56
22	Прочие финансовые обязательства.....	56
23	Прочие обязательства	57
24	Субординированный долг.....	57
25	Акционерный капитал	58
26	Процентные доходы и расходы	58
27	Комиссионные доходы и расходы	59
28	Прочие операционные доходы	59
29	Административные и прочие операционные расходы.....	60
30	Налог на прибыль.....	60
31	Дивиденды	62
32	Убыток на акцию.....	62
33	Сегментный анализ.....	63
34	Управление финансовыми рисками	68
35	Управление капиталом	83
36	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям	84
37	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	86
38	Раскрытие информации о справедливой стоимости	88
39	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	93
40	Операции между связанными сторонами	95
41	События после окончания отчетного периода	97

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Банка «ЗЕНИТ» (публичное акционерное общество):

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО Банк «ЗЕНИТ» (далее – «Банк») и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

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

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

Группе не удалось получить независимую оценку справедливой стоимости некотируемой инвестиции, имеющейся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 1 января 2015 года. В связи с этим, нам не удалось получить достаточные аудиторские доказательства в отношении корректности ее оценки на эти даты, которая отражена в составе статьи «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» по состоянию на 31 декабря 2015 года и 1 января 2015 года в суммах 1 005 726 тыс. руб. и 498 249 тыс. руб. соответственно. Нереализованный доход в сумме 497 990 тыс. руб., включая отложенное налоговое

обязательство в сумме 99 598 тыс. руб., был отображен в строке «Доход за вычетом расходов по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи» за год, окончившийся 31 декабря 2016 года в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки к статьям консолидированного отчета о финансовом положении «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи», «Переоценка финансовых активов в наличии для продажи», «Отложенный налоговый актив» по состоянию на 31 декабря 2015 года и 1 января 2015 года и консолидированного отчета о прочем совокупном доходе «Доход за вычетом расходов за год по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи» и «Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе» за 2016 и 2015 год.

Детали учета инвестиции приведены в разделе Корректировка сравнительных данных в Примечании 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» в данной консолидированной финансовой отчетности.

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 315 миллионов российских рублей (млн. руб.).
- Мы планировали и определяли объем нашего аудита за 2016 год с учетом структуры Группы. В результате мы провели аудиторские процедуры в отношении более 99% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2016 года.
- Мы планировали и определяли дополнительные аудиторские процедуры в отношении входящих остатков по состоянию на 1 января 2016 года с учетом разницы в подходе к аудиту и уровня существенности с предыдущим аудитором Группы за 2015 год.
- Детали приведены в разделе «Определение объема аудита Группы».

Ниже представлен ключевой вопрос аудита, требующий нашего внимания:

- Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам юридическим лицам.

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

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	315 миллионов российских рублей (млн. руб.)
Как мы ее определили	1% от выручки (процентные и комиссионные доходы) Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Обоснование примененного уровня существенности	Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку, так как этот показатель достаточно часто используется, а также в связи с волатильностью прибыли до налогообложения в последние годы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно используемых на практике.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором считаем необходимой для раскрытия в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Резерв под обесценение кредитов юридическим лицам

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

Резерв представляет собой наилучшую оценку руководством убытков, понесенных по кредитам юридическим лицам на отчетную дату.

Отдельные резервы рассчитываются на индивидуальной основе по значительным кредитам и авансам с явными признаками обесценения. Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств заемщика на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств заемщика.

Для оценки величины таких резервов требуется применение суждения, позволяющего определить, когда произошло событие обесценения, а затем оценить ожидаемые будущие потоки денежных средств, связанные с соответствующим кредитом.

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

Мы провели тестирование (на выборочной основе) балансовых остатков и параметров (процентная ставка, дата выдачи и погашения кредита, срок просроченной задолженности) кредитов юридическим лицам.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты юридическим лицам, которые не были определены руководством как потенциально обесцененные, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, была ли оценка в отношении наличия обесценения сделана надлежащим образом.

Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты юридическим лицам, по которым был рассчитан индивидуальный резерв. Мы проверили, своевременно ли было выявлено событие обесценения, провели расчет дисконтированных потоков денежных средств, проверили источники будущих потоков денежных средств, использованные руководством, критически оценили допущения и сравнили оценочные значения с внешними доказательствами, при наличии такой возможности.

Мы протестировали действие модели резервирования, а также использованные в ней

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По всем прочим кредитам юридическим лицам создаются резервы на коллективной основе. Такие резервы рассчитываются с помощью статистической модели, основанной на системе внутренних рейтингов кредитоспособности, позволяющей оценить вероятность дефолта по заемщикам. Построение и вводные данной модели зависят от суждения руководства.</p> <p>В Примечании 3 «Принципы учетной политики», Примечании 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» и в Примечании 9 «Кредиты и авансы клиентам», включенных в консолидированную финансовую отчетность, представлена подробная информация о резерве под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам.</p>	<p>данные и допущения. Наша работа включала сравнение основных допущений на основании нашего фактического опыта и наших знаний о прочих рыночных практиках и специфике Группы, а также тестирование моделей с помощью их пересчета и различных аналитических процедур.</p> <p>В 2016 году руководство внесло изменения в методологию резервирования, что отразилось на расчете величины резерва под обесценение кредитов юридических лиц по состоянию на 31 декабря 2016 года. Применение данных изменений в методологии ретроспективно привело к корректировке резерва под обесценения кредитов юридических лиц по состоянию на 31 декабря 2015 года, что раскрыто в Примечании 4 «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» в консолидированной финансовой отчетности. Мы проверили адекватность данной корректировки.</p>

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Отчет эмитента по ценным бумагам, который будет опубликован и предоставлен нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Определение объема аудита Группы

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

Мы планировали и определяли объем нашего аудита за 2016 год с учетом структуры Группы. В результате были определены следующие значительные компоненты Группы:

- ПАО Банк «ЗЕНИТ» (общая сумма активов данного компонента составляет около 85% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2016 года после исключения остатков по операциям между компаниями Группы);
- АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО) (общая сумма активов данного компонента составляет около 8% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2016 года после исключения остатков по операциям между компаниями Группы);
- ПАО «Липецккомбанк» (общая сумма активов данного компонента составляет около 4% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2016 года (после исключения остатков по операциям между компаниями Группы);
- АО Банк «ЗЕНИТ Сочи» (общая сумма активов данного компонента составляет около 1% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2016 года после исключения остатков по операциям между компаниями Группы).

Мы выполнили полный объем аудиторских процедур в отношении значимых компонентов и ограниченные аудиторские процедуры в отношении прочих компонентов Группы.

Мы также проводили работу по аудиту на уровне Группы в отношении подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры в отношении входящих остатков по состоянию на 1 января 2016 года были определены принимая во внимание результат ознакомления с рабочей документацией предыдущего аудитора Группы. Мы провели дополнительное детальное тестирование в отношении статей консолидированного отчета о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год.

В результате наших дополнительных процедур ряд сравнительных данных в консолидированной финансовой отчетности за 2015 год был скорректирован, что раскрыто в Примечании 4 в разделе Корректировка сравнительных данных «Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики» в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за

составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

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

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

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

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

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

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

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

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

- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2016 года по вопросам управления кредитными, операционными, ценовыми, процентными, валютными рисками и рисками потери ликвидности Группы, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- д) по состоянию на 1 января 2017 года к полномочиям Совета директоров Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2016 года Совет директоров Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

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

30 июня 2017 года

Москва, Российская Федерация

Н. В. Косова, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000396),

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество Банк «ЗЕНИТ»

Свидетельство о государственной регистрации № 3255
выдано Центральным Банком Российской Федерации
30 декабря 1999 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ №007107802, выдано
9 августа 2002 г.

Российская Федерация, город Москва, Банный пер., д. 9.

Независимый аудитор: Акционерное общество
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

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

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

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года Пересмотрен- ные данные	1 января 2015 года Пересмотрен- ные данные
	Прим.			
АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	6	38,417,360	60,181,065	44,933,993
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)		1,988,262	1,637,541	2,388,226
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	7,018,401	5,015,789	4,470,999
Средства в других банках	8	23,402,335	8,121,869	10,218,190
Кредиты и авансы клиентам	9	194,740,745	200,234,357	227,256,212
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	10,508,481	9,727,871	18,544,801
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	10,217,358	14,447,946	14,842,465
Инвестиционная недвижимость	12	741,439	382,535	490,267
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	30	244,600	313,585	244,716
Прочие финансовые активы	13	618,789	636,765	620,822
Прочие активы	14	1,181,763	1,414,501	1,228,273
Отложенный налоговый актив	30	1,398,461	926,115	665,676
Гудвил		156,248	156,248	156,248
Основные средства	15	3,960,227	4,255,764	4,018,600
Активы для развития и продажи	16	308,545	511,388	591,184
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17	4,087,969	5,531,437	4,426,702
ИТОГО АКТИВЫ		298,990,983	313,494,776	335,097,374
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убытки			782,850	1,447,684
Средства других банков	18	18,349,612	25,983,697	42,220,014
Средства клиентов	19	206,175,509	193,762,940	180,205,623
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	8,998,734	20,441,693	30,192,493
Выпущенные облигации	21	31,943,443	30,239,741	31,563,492
Прочие финансовые обязательства	22	1,066,566	1,455,088	615,034
Текущие обязательства по налогу на прибыль	23	536	3,017	27,963
Отложенное налоговое обязательство	30	123,535	123,413	124,585
Прочие обязательства	23	1,537,899	578,363	482,630
Субординированный долг	24	14,328,383	20,399,776	18,566,989
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		282,524,217	293,770,578	305,446,507
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	25	20,698,104	12,698,104	12,698,104
Выкупленные собственные акции		(699,900)	(699,900)	(699,900)
Эмиссионный доход		1,545,000	1,545,000	1,545,000
Фонд курсовых разниц		32,743	32,743	32,743
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		348,214	(340,736)	(1,481,121)
Фонд переоценки основных средств		332,230	396,792	363,077
Накопленный дефицит/Нераспределенная прибыль		(5,801,034)	6,073,434	17,166,726
Чистые активы, причитающиеся собственникам Банка		16,455,357	19,705,437	29,624,629
Неконтролирующая доля участия		11,409	18,761	26,238
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		16,466,766	19,724,198	29,650,867
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		298,990,983	313,494,776	335,097,374

Утверждено и подписано 30 июня 2017 года.



Ильин К. Ю.
 Председатель Правления

Горовой Р. В.
 Первый заместитель Председателя

Примечания на страницах с 6 по 99 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

		2016 год	2015 год
(в тысячах российских рублей)	Прим.		Пересмотренные данные
Процентные доходы	26	28,081,986	31,973,045
Процентные расходы	26	(22,491,362)	(26,722,223)
Чистые процентные доходы		5,590,624	5,250,822
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	8,9	(8,975,695)	(11,085,850)
Комиссионные доходы	27	3,412,887	4,040,214
Комиссионные расходы	27	(1,074,930)	(996,014)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		73,973	(1,341,087)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой		(292,400)	(1,602,099)
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	12	(167,028)	(14,719)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости		-	744
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(220,725)	2,769,156
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных		(709,233)	-
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(34,718)	-
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	10	291,830	15,121
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	11	(694,396)	-
Резерв по обязательствам кредитного характера	23	410,895	(1,258,895)
Резерв по условным обязательствам	23	(828,134)	(47,486)
Обесценение/восстановление обесценения основных средств	15	(176,799)	-
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	16	(202,843)	(79,796)
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	17	(834,972)	(159,939)
Чистый убыток от выбытия основных средств		(135,453)	(26,370)
Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		(220,942)	(24,756)
Прочие операционные доходы	28	265,948	682,861
Чистый убыток		(4,522,111)	(3,878,093)
Административные и прочие операционные расходы	29	(7,782,479)	(7,498,108)
Убыток до налогообложения		(12,304,590)	(11,376,201)
Возмещение по налогу на прибыль	30	431,913	283,327
УБЫТОК ЗА ГОД		(11,872,677)	(11,092,874)
Причитающийся:			
Собственникам Банка		(11,874,468)	(11,093,292)
Неконтролирующая доля участия		1,791	418
Убыток на акцию, базовый и разводненный (в российских руб.)	32	(0.773)	(0.983)

Примечания на страницах с 6 по 97 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

	2016 г.	2015 г.
(в тысячах российских рублей)	Прим.	Пересмотренные данные
Убыток за год		
Прочий совокупный доход:		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Доходы за вычетом расходов за год	1,118,300	1,441,098
- Доходы за вычетом расходов, перенесенные в прибыль или убыток в результате выбытия или обесценения	(257,112)	(15,616)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	(172,238)	(285,097)
<i>Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>		
Переоценка основных средств	(80,703)	42,144
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	16,141	(8,429)
Прочий совокупный доход за год	624,388	1,174,100
Итого совокупный убыток за год	(11,248,289)	(9,918,774)
Итого совокупный убыток, причитающийся:		
Собственникам Банка	(11,250,080)	(9,919,192)
Неконтролирующая доля участия	1,791	418

Примечания на страницах с 6 по 97 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

		Причисляется собственникам Банка							Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал	
		Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранной валюты	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по переоценке зданий	Нераспределенная прибыль			Итого
(в тысячах российских рублей)	Прим.										
Остаток на 1 января 2015 года пересмотренные данные		12,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	(1,481,121)	363,077	17,166,726	29,624,629	26,238	29,650,867
(Убыток) за год		-	-	-	-	-	-	(11,093,292)	(11,093,292)	418	(11,092,874)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	1,140,385	33,715	-	1,174,100	-	1,174,100
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 год пересмотренные данные		-	-	-	-	1,140,385	33,715	(11,093,292)	(9,919,192)	418	(9,918,774)
Объявленные дивиденды	31	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)
Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерних организациях		-	-	-	-	-	-	-	-	105	105
Остаток на 31 декабря 2015 года пересмотренные данные		12,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	(340,736)	396,792	6,073,434	19,705,437	18,761	19,724,198
Прибыль/(убыток) за год		-	-	-	-	-	-	(11,874,468)	(11,874,468)	1,791	(11,872,677)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	688,950	(64,562)	-	624,388	-	624,388
Итого совокупный убыток за 2016 год		-	-	-	-	688,950	(64,562)	(11,874,468)	(11,250,080)	1,791	(11,248,289)
Эмиссия акций	25	8,000,000	-	-	-	-	-	-	8,000,000	-	8,000,000
Объявленные дивиденды	31	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,143)	(9,143)
Остаток на 31 декабря 2016 года		20,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	348,214	332,230	(5,801,034)	16,455,357	11,409	16,466,766

Примечания на страницах с 6 по 97 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		25,445,833	28,648,129
Проценты уплаченные		(22,478,363)	(25,874,083)
Комиссии полученные		3,347,630	3,818,156
Комиссии уплаченные		(1,067,474)	(980,316)
Доходы, полученные по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(104,975)	1,806,296
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		(309,504)	(1,634,447)
Прочие полученные операционные доходы		573,780	324,966
Заработная плата		(2,929,090)	(3,042,251)
Расходы по социальному обеспечению		(572,213)	(605,476)
Прочие расходы на персонал		(77,033)	(99,868)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы, за исключением расходов на персонал		(3,989,354)	(3,459,591)
Уплаченный налог на прибыль		(129,901)	(365,622)
Денежные потоки, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(2,290,664)	(1,464,107)
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- обязательным резервам на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		(350,721)	750,685
- финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2,008,346)	(4,936,593)
- средствам в других банках		(15,919,004)	3,300,403
- кредитам и авансам клиентам		(7,205,200)	24,355,077
- прочим финансовым активам		(216,273)	43,548
- прочим активам		128,649	(52,269)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- финансовым обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(444,907)	30,180
- средствам других банков		(7,370,479)	(17,449,744)
- средствам клиентов		23,220,748	(2,004,678)
- выпущенным долговым ценным бумагам		(9,166,433)	(12,115,509)
- прочим финансовым обязательствам		299,748	(535,129)
- прочим обязательствам		267,540	213,304
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		(21,055,342)	(9,864,832)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение долей в дочерних компаниях		-	(21)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(20,313,261)	(18,240,776)
Поступления от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		18,869,841	28,407,097
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(4,282,175)	(5,370,045)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		6,229,080	7,758,590
Приобретение основных средств		(244,267)	(341,828)
Выручка от выбытия основных средств		147,057	31,634
Приобретение инвестиционной недвижимости	12	(15,675)	-
Выручка от выбытия инвестиционной недвижимости	12	-	200,114
Выручка от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	17	1,002,992	1,118,709
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		1,393,592	13,563,474
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск облигаций		13,409,329	5,600,000
Погашение облигаций		(10,984,395)	(6,042,126)
Погашение субординированного долга	24	(4,822,931)	-
Эмиссия обыкновенных акций	25	8,000,000	-
Дивиденды уплаченные	31	(9,143)	(8,000)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные в) от финансовой деятельности		5,592,860	(450,126)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(7,694,302)	11,998,901
Чистое (снижение)/увеличение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(21,763,192)	15,247,417
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		60,178,551	44,931,134
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	6	38,415,359	60,178,551

Примечания на страницах с 6 по 97 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

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

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Доля ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина и его дочерней компании после дополнительной эмиссии акций Банка ЗЕНИТ, завершившейся в июне 2016 г., составила 48,79%, а по результатам приобретения акций в рамках обязательного предложения увеличилась до 50,4%. Группа «Татнефть» является конечным контролирующим акционером Группы.

Акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом¹:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2016 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина Tatneft Oil AG	ПАО «Татнефть» М.А. Соколова, А.В. Соколов, А.А. Соколов, Т.П., Шишкина, Т.А. Занозина	35.93% 14.51%	36.41% 14.70%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	Т.А. Занозина	10.32%	10.46%
Fletcher Group Holdings Limited	В. С. Лисин	9.86%	10.00%
ООО «ДАНИКОМ»	А.А. Соколов, Т.П. Шишкина	5.31%	5.38%
Viewcom Finance Limited	М.А. Соколова	5.90%	5.98%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	5.85%	5.92%
М.А. Соколова	-	1.77%	1.80%
Пашенко С.С., Шпигун К.О., ООО «Синтез Групп»	Члены Правления и Совета директоров	8.28%	8.39%
Прочие		2.27%	0.96%
Итого		100.00%	100.00%

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2015 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ПАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	17.47%	17.88%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И. Прошечкин	9.98%	10.21%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	9.90%	10.12%
А.А. Соколов	-	3.00%	3.07%
ЗАО «Центр-Капитал»	И.Г. Аванесян	1.88%	1.92%
Jackfield Trading Limited, Laverson Consultants Limited, ООО «Синтез Групп»	Члены Правления и Совета директоров	14.01%	14.34%
Прочие		4.78%	2.57%
Итого		100.00%	100.00%

¹ В мае 2015 года скончался один из акционеров (Соколов А.А.). По состоянию на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности переход права собственности на акции ПАО Банк ЗЕНИТ в результате наследования не завершен.

1 Введение (продолжение)

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100 % возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тыс. руб. на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 87 (2015 г.: 96) пунктов продаж в Российской Федерации, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах.

В Группу также входят следующие дочерние банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации, и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	2 декабря 2005 года	99.4%	29	99.4%	29
ПАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	26	99.4%	26
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	7	99.5%	7
ПАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	5	100.0%	5

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие», ЗПИФ «бй Национальный». Эти дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских Островах компании Zenit Investment Service Inc. В апреле 2016 года в рамках взыскания кредитной задолженности заемщика была приобретена дочерняя компания ООО Арсенал-Групп, которая осуществляет деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 961 шт. (на 31 декабря 2015 года: 987 банкоматов), Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, город Москва, Банный пер., д. 9.

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 36). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

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

3 Принципы учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, имеющих в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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.

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. См. Примечание 4, в котором изложена информация о факторах неопределенности, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

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

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах объекта приобретения. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») 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.

Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевого инструмента, вычитаются из суммы собственного капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние организации применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и собственного капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственного капитала Группы.

Приобретение и продажа неконтролирующих долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с собственниками неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между возмещением, уплаченным при приобретении, и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственном капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли участия, и ее балансовой стоимостью как операцию с капиталом в отчете об изменениях в собственном капитале.

Выбытие дочерних организаций. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 38.

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

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

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Для определения справедливой стоимости валютных свопов, валютных форвардов, не обращающихся на активном рынке, Группа использует такие модели оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при первоначальном признании при помощи модели оценки, использующей исходные данные Уровня 3. Такие различия первоначально признаются в составе прочих активов или прочих обязательств, а впоследствии равномерно амортизируются в течение срока действия валютных свопов, валютных форвардов. В случае использования исходных данных уровня 1 или уровня 2 возникающие разницы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более одного дня на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения клиента.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

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

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

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. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

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

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционную недвижимость или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Группа применяет учетную политику для внеоборотных активов, предназначенных для продажи к обеспечению, полученному в собственность за неплатежи, если на конец отчетного периода выполняются применимые условия.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации). К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль. Стоимость ассоциированной организации равна справедливой стоимости займа, урегулированного путем получения в собственность заложенных акций.

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает финансовые гарантии, прочие гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению займов. Банковские гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. В случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления, данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению займов; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка за год.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Сделки по договорам продажи и обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценными бумагами. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов».

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа планирует и может удерживать до погашения. Инвестиционные ценные бумаги не классифицируются как удерживаемые до погашения, если Группа имеет право потребовать от эмитента погашения или выкупа этой инвестиционной бумаги до наступления срока погашения, так как право досрочного выкупа противоречит намерению удерживать актив до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на конец каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости. *Группа не может классифицировать финансовый актив как удерживаемый до погашения, если она в течение текущего года или двух предыдущих финансовых годов продавала или передавала инвестиции, удерживаемые до погашения, до наступления срока погашения (кроме случаев, когда они подпадают под конкретные исключения МСФО (IAS) 39). Кроме того, к инвестициям, удерживаемым до погашения, могут быть отнесены только ценные бумаги, которые активно торгуются на фондовой бирже.*

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это незанимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или для достижения обеих целей. В состав инвестиционной недвижимости входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости.

Первоначально инвестиционная недвижимость учитывается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, пересмотренной с целью отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости – это сумма, которую можно получить от продажи этого актива при совершении обычной сделки без вычета затрат по сделке. Справедливая стоимость объекта инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки объекта инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы и расходы, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка за год отдельной строкой.

Драгоценные металлы. Группа регулярно участвует в сделках по приобретению драгоценных металлов и их продаже вскоре после приобретения с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской маржи. Драгоценные металлы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой возможной цены продажи. Драгоценные металлы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу с отражением соответствующих доходов или расходов в составе прибыли или убытка.

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на предмет обесценения 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 средства, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от синергетического эффекта объединения бизнеса. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

Основные средства. Основные средства, за исключением недвижимости, учитываются по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации и суммы их возможного обесценения.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Недвижимость, имеющаяся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражается на балансе по переоцененной стоимости, являющейся ее справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка недвижимости производится с достаточной регулярностью, не допускающей существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в собственном капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Резерв по переоценке основных средств, включенный в собственный капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации прироста стоимости от переоценки в момент списания или выбытия актива. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости. При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости, справедливая стоимость определяется на основе доходного подхода. Руководство пересмотрело балансовую стоимость земли и зданий, оцененных в соответствии с моделью учета по переоцененной стоимости на конец отчетного периода на основе рыночной информации, и считает, что имеется достаточно рыночной информации для подтверждения обновленной справедливой стоимости.

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

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

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются отдельной строкой в прибыли и убытке за год.

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

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Недвижимость	25-50
Компьютеры и оборудование	5
Мебель и оборудование	2-5
Транспортные средства	4

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Активы для развития и продажи. Активы для развития и продажи учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 2. Активы для развития и продажи первоначально оцениваются по наименьшей из себестоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет расчетную цену продажи объекта за вычетом предполагаемых затрат на завершение развития и затрат, необходимых для продажи объекта. В случае если чистая цена возможной реализации оказывается меньше, чем балансовая стоимость, в отчете о прибылях и убытках осуществляется списание до чистой цены возможной реализации, которое признается убытком от активов для развития и продажи. Любое последующее увеличение чистой цены возможной реализации признается в сумме, не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

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

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

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Группа также заключает договоры о предоставлении подлежащих взаимозачету кредитов с банками-контрагентами с целью обмена валют. Несмотря на то что юридически такие кредиты являются отдельными инструментами, они объединяются и отражаются в учете как один производный финансовый инструмент (валютный своп) на нетто основе в тех случаях, когда (i) эти кредиты предоставлены и приняты в одно и то же время и взаимно обусловлены, (ii) они заключены с одним и тем же контрагентом, (iii) они относятся к одному и тому же риску и (iv) отсутствует явная бизнес-цель, обуславливающая структурирование операций по отдельности, которая не могла бы быть достигнута путем осуществления одной операции.

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 инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

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

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

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

Собственные выкупленные акции. Если Банк или его дочерние организации выкупают долевые инструменты Банка, собственный капитал, причитающийся собственникам Банка, уменьшается на величину уплаченного возмещения, включая все дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к сделке, за вычетом налогов на прибыль, до момента повторного выпуска, выбытия или аннулирования данных долевых инструментов. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученное возмещение включается в собственный капитал.

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

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

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон или участия в их организации, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, пропорционально затраченному времени. Комиссионные за управление активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Пересчет иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Функциональной валютой компании Zenit Investment Service Inc. также является российский рубль в связи с тем, что основные операции компании проводятся в российских рублях.

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

Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости.

Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости немонетарных статей отражается в составе прибылей или убытков от переоценки по справедливой стоимости.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства подлежат взаимозачету и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Банка, на средневзвешенное количество акций участия находящихся в обращении в течение года.

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

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

Корректировка сравнительных данных. В течение 2016 года руководство Группы провело детальный анализ учетной политики Банка по МСФО. По результатам проведенного анализа были обнаружены ошибки, которые повлекли за собой необходимость корректировки финансовой отчетности за 2015 год в соответствии с требованиями МСФО 8 «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки».

Группа пересмотрела факт наличия влияния в отношении вложения в ассоциированную организацию – Национальный негосударственный пенсионный фонд. Были сделаны выводы об отсутствии такого влияния на текущий момент и в прошлом, в результате чего, в соответствии с требованиями МСФО 19 (IAS 19), инвестиция была реклассифицирована из строки «Инвестиции в зависимые компании» в строку «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи».

Группа неверно классифицировала процентные доходы по неработающим кредитам между «Процентными доходами» и «Резервом под обесценение кредитов и авансов клиентам» в отчете о прибылях и убытках, что, однако, не повлияло на величину прибыли до налогообложения.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

3 Принципы учетной политики (продолжение)

Также в 2016 году руководство внесло изменения в методологию резервирования, что отразилось на расчете величины резерва под обесценение кредитов юридических лиц по состоянию на 31 декабря 2016 года. Руководство посчитало корректным применение данных изменений в методологии ретроспективно, что привело к корректировке резерва под обесценения кредитов юридических лиц по состоянию на 31 декабря 2015 года. Воздействие корректировки на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, приведен ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
АКТИВЫ				
Кредиты и авансы клиентам		201,887,202	(1,652,845)	200,234,357
Инвестиции в зависимые компании		1,005,726	(1,005,726)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		8,722,145	1,005,726	9,727,871
Отложенный налоговый актив		595,546	330,569	926,115
КАПИТАЛ				
Прочий совокупный убыток по инвестициям в зависимые компании		(1,962)	1,962	-
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(611,338)	270,602	(340,736)
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ				
Процентные доходы		32,317,732	(344,687)	31,973,045
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам		(9,777,692)	(1,308,158)	(11,085,850)
Прочие операционные доходы		1,013,534	(340,704)	672,830
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль		(115,383)	398,710	283,327

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации вложений в ассоциированную компанию на суммы на 1 января 2015 года для целей представления финансовой отчетности:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
АКТИВЫ				
Инвестиции в зависимые компании		498,249	(498,249)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		18,046,552	498,249	18,544,801
КАПИТАЛ				
Прочий совокупный убыток по инвестициям в зависимые компании		(3,078)	3,078	-
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(1,478,043)	(3,078)	(1,481,121)

3 Принципы учетной политики (продолжение)

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации вложений в ассоциированную компанию на суммы на 1 января 2015 года для целей представления финансовой отчетности:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
АКТИВЫ				
Инвестиции в зависимые компании		498,249	(498,249)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		18,046,552	498,249	18,544,801
КАПИТАЛ				
Прочий совокупный убыток по инвестициям в зависимые компании		(3,078)	3,078	-
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(1,478,043)	(3,078)	(1,481,121)

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым и контрактным срокам погашения приведен в Примечании 34.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Акционеры и руководство Банка имеют право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Изменения, внесенные Группой в учетную политику в 2016 году

Использование оценок и суждений

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

Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Группы, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Группы.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, убыток до налогообложения составил 12 304 590 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 11 376 201 тыс. руб.) Основным фактором, оказавшими наибольшее влияние на формирование отрицательного финансового результата, стало увеличение резервов под обесценение, в основном, по корпоративному кредитному портфелю.

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

Негативные тенденции в экономике России в 2014-2015 годах явились причиной дефолта ряда заемщиков Группы. В результате Группа признала существенные убытки от обесценения кредитов данным заемщикам в 2015 и 2016 годах.

Группа считает, что на 31 декабря 2016 года резервы под обесценение кредитного портфеля в полном объеме покрывают риски, связанные с невозвратом задолженности, и не ожидает дополнительных существенных убытков от обесценения кредитов и авансов клиентам, влияющих на непрерывность деятельности в обозримом будущем. При этом Руководство и Акционеры Группы в текущей экономической ситуации предпринимают все возможные меры по повышению финансовой устойчивости и эффективности Группы для обеспечения дальнейшего развития.

В части кредитной политики Группа ориентируется на заемщиков с низким профилем риска и умеренный рост кредитного портфеля. Также, Группа рассчитывает минимизировать возможные последствия роста уровня кредитных рисков путем повышения обеспеченности кредитного портфеля.

Приоритетом в таких условиях является вопрос капитализации Банка.

В 2015 году Банк принял участие в Программе Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» по повышению капитализации Банка, в рамках которой были получены пять субординированных займов ценными бумагами (ОФЗ) на общую сумму 9,932,750 тысяч рублей от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов». В соответствии с Положением Банка России № 395–П данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка. Обязательства перед АСВ с начала действия данного соглашения выполняются в опережающем объеме. С даты присоединения к программе АСВ финансирование субъектов экономики, осуществляющих деятельность в приоритетных отраслях экономики, при обязательстве роста на 15% выросло на 24,2%, с 77,1 млрд по состоянию на 1 октября 2015 года руб. до 95,8 млрд рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года

В 2016 году завершилась реализация мероприятий по увеличению уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций на сумму 8 млрд руб., уставный капитал Банка возрос до 19,545 млрд. руб. Как результат, по состоянию на 31 декабря 2016 года и на дату подписания аудиторского заключения в отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии МСФО за 2016 год Банк соблюдал нормативы достаточности капитала. В результате завершения процедуры дополнительной эмиссии и исполнения обязательной оферты ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина стало в 2016 году контролирующим акционером Банка (50,4%).

Мероприятия по увеличению уставного капитала Банка продолжили реализовываться в 2017 году. В рамках реализации дополнительной эмиссии акций Банка Внеочередным общим собранием акционеров Банка 3 февраля 2017 года было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина на сумму 14 млрд рублей с соответствующим увеличением доли ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. Решение о дополнительном выпуске акций, утвержденное Советом директоров Банка 17 февраля 2017 года, зарегистрировано Банком России 7 марта 2017 года. 20 февраля 2017 года ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина получило предварительное согласие ФАС России на приобретение более 50% акций Банка. Данная процедура по дополнительной эмиссии акций Банка была завершена 15 июня 2017 года. В связи с регистрацией 15 июня 2017 г. Отчета об итогах выпуска акций Банка уставный капитал Банка увеличился и составил 33,545 млрд рублей. Весь дополнительный выпуск акций был приобретен акционером Банка компанией ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. В результате доля ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина и его дочерней компании увеличилась до 71,1%.

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

Группа работает над рентабельности операций, повышением операционной эффективности и улучшением качества управления дочерними организациями. Результаты данной работы должны быть учтены в т.ч. в Стратегии развития на период до 2023 года. Разработку актуализированной Стратегии развития Банка до 2023 года планируется завершить в период до 4 квартала 2017 года. Результатом реализуемых проектов должно стать существенное улучшение конкурентоспособности Группы в условиях адаптации традиционного банковского бизнеса к интенсивным изменениям финансовой среды.

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

При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов физическим лицам Группа использует такую информацию, как принадлежность ссуды к тому или иному виду кредитного продукта и исторические данные по невозврату кредитов по данному продуктовому сегменту кредитования физических лиц. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемого на портфельной основе, в сумме 154,308 тыс. руб. (2015 г.: 127,645 миллион руб.) соответственно. Убытки от обесценения кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе, рассчитаны исходя из оценочных показателей дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10 % между фактическими и расчетными убытками по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 2,762,530 тыс. руб. (2015 г.: 2,014,859 тыс. руб.) соответственно.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Учет вложений в ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 годов Группа владеет 35% акций ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд», Группа не имеет контроля и не оказывает существенного влияния на ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Указанные вложения учитываются в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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).

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

- 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).

5 Новые учетные положения

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

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

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

5 Новые учетные положения (продолжение)

- Инвестиции в долевыми инструментами 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 долевого инструмента 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.

Ожидается, что данный стандарт окажет значительное влияние на резервы под обесценение кредитов Группы. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в 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 финансовую отчетность.

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

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

5 Новые учетные положения (продолжение)

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверке изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. Группа представит раскрытие данной информации в своей финансовой отчетности за 2017 год.

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

- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – 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) 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).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Группы.

5 Новые учетные положения (продолжение)

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации.

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

6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	8,155,980	15,053,596
Денежные средства в кассе	8,604,746	10,528,630
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- в Российской Федерации	8,318,013	9,918,859
- в других странах	13,338,621	24,679,980
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	38,417,360	60,181,065

6 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств на основании внутренних рейтингов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ, кроме обязательных резервов	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный банк Российской Федерации	8,155,980	-	8,155,980
- рейтинг I	-	21,656,634	21,656,634
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	8,155,980	21,656,634	29,812,614

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и эквивалентов денежных средств на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Остатки по счетам в ЦБ РФ, включая обязательные резервы	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт»	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный банк Российской Федерации	15,053,596		15,053,596
- рейтинг I		34,598,839	34,598,839
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая денежные средства в кассе	15,053,596	34,598,839	49,652,435

Описание внутренних рейтингов Банка представлено в Примечании 9.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа разместила 12,482,402 тыс. руб. в четырех банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2015 год: 21,071,088 тыс. руб. в трех банках стран, входящих в ОЭСР) и 7,265,467 тыс. руб. на вкладе в трех российских финансовых институтах, причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2015 год: 9,444,904 тыс. руб. на вкладе в двух российских финансовых институтах).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 2,001 тыс. руб. (2015 год: 2,514 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

Анализ процентных ставок денежных средств и эквивалентов денежных средств раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Корпоративные облигации	5,238,187	3,180,599
Российские государственные облигации	919,712	388,034
Муниципальные облигации	765,162	661,760
Итого долговые ценные бумаги	6,923,061	4,230,393
Корпоративные акции	95,340	67,671
Итого торговые ценные бумаги	7,018,401	4,298,064
Производные финансовые инструменты	-	717,725
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7,018,401	5,015,789

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний и банков.

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

Ниже приводится анализ кредитного качества долговых торговых ценных бумаг на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
Рейтинг I	919,712	765,162	5,238,187	6,923,061
Итого непросроченные и необесцененные	919,712	765,162	5,238,187	6,923,061
Итого долговые торговые ценные бумаги	919,712	765,162	5,238,187	6,923,061

Ниже приводится анализ кредитного качества долговых торговых ценных бумаг на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
Рейтинг I	388,034	661,760	3,180,599	4,230,393
Итого непросроченные и необесцененные	388,034	661,760	3,180,599	4,230,393
Итого долговые торговые ценные бумаги	388,034	661,760	3,180,599	4,230,393

Описание внутренних рейтингов Банка представлено в Примечании 9.

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 34. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, раскрыта в Примечании 40.

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

Производные финансовые инструменты. Группа заключает форвардные контракты на осуществление сделок с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами, а также осуществляет с ними опционные и фьючерсные сделки. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2016 года.

Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2016 года со сроком исполнения в январе 2017 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Фьючерсы						
- покупка фьючерсов на индекс РТС	213,987	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс ММВБ	56,681	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на ценные бумаги	35,377	-	-	-	-	-
Опционы						
- покупка опциона «пут» на индекс РТС	104,875	-	-	-	-	-
Итого	410,920	-	-	-	-	-

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2015 года. Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2015 года со сроком исполнения в январе 2016 года. Сроки исполнения по соглашениям о свопах наступают в период с февраля 2016 по октябрь 2016 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	603,434	-	(9,842)
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	-	-	-	401,279	-	(30,186)
- валютные свопы	4,464,703	-	(742,329)	1,714,107	716,978	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	91,445	162	(444)	-	-	-
- покупка ценных бумаг	71,067	585	(49)	-	-	-
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	493,212	-	-	-	-	-
Итого	5,120,427	747	(742,822)	2,718,820	716,978	(40,028)

Помимо представленных выше производных финансовых инструментов, Группа заключает конверсионные сделки на ежедневной основе. Более подробную информацию см. в Примечании 34.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию –
31 декабря 2016 года**

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Депозиты в других банках	16,794,797	8,001,237
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	6,844,372	120,632
За вычетом резерва под обесценение	(236,834)	-
Итого средства в других банках	23,402,335	8,121,869

За исключением договоров обратного РЕПО, средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i> Рейтинг I	16,763,517	6,844,372	23,607,889
Итого непросроченные и необесцененные	16,763,517	6,844,372	23,607,889
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i> - с задержкой платежа от 181 до 360 дней Рейтинг IV	31,280	-	31,280
Итого индивидуально обесцененные (валовая сумма)	31,280	-	31,280
За вычетом резерва под обесценение	(31,280)	(205,554)	(236,834)
Итого средства в других банках	16,763,517	6,638,818	23,402,335

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i> Рейтинг I	8,001,237	120,632	8,121,869
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого средства в других банках	8,001,237	120,632	8,121,869

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 8,666,877 тыс. руб. (2015 г.: 145,309 тыс. руб.), полученные по договорам обратного РЕПО. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

	2016 г.		2015 г.	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО
Резерв под обесценение на 1 января	-	-	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(31,280)	(205,554)	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	(31,280)	(205,554)	-	-

8 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа разместила 9,781,981 тыс. руб. на депозитах в четырех российских банках, причем сумма депозитов превысила 5% от капитала Группы (2015 год: 3,769,837 тыс. руб. в двух российских банках), и 906,308 тыс. руб. в одном банке в стране, входящей в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР») (2015 год: 1,119,102 тыс. руб. в одном банке стран ОЭСР).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав средств в других банках включены депозиты в размере 183,804 тыс. руб. (2015 год: 165,095 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

См. Примечание 38 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

9 Кредиты и авансы клиентам

	2016 г.	2015 г. Пересмотрен- ные данные
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Кредиты юридическим лицам		
Оборотное кредитование	102,263,012	98,659,315
Проектное финансирование	83,735,486	87,899,953
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	100,029	233,489
Итого кредиты юридическим лицам	186,098,527	186,792,757
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	24,546,889	21,875,376
Потребительские кредиты	11,054,549	10,971,112
Автокредитование	1,122,812	1,380,011
Овердрафты по банковским пластиковым картам	637,541	605,456
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	118,998	34,683
Итого кредиты физическим лицам	37,480,789	34,866,638
За вычетом резерва под обесценение кредитов	(28,838,571)	(21,425,038)
Итого кредиты и авансы клиентам	194,740,745	200,234,357

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 281,301 тыс. руб. (2015 г.: 329,269 тыс. руб.), полученные по договорам обратного РЕПО.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов в течение 2016 года

	Кредиты юридическим лицам				Кредиты физическим лицам				Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	
(в тысячах российских рублей)									
Резерв под обесценение займов на 1 января 2016 года									
Пересмотренные данные	(11,599,987)	(8,532,652)	(15,952)	(424,058)	(665,891)	(134,425)	(52,073)	-	(21,425,038)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(8,080,759)	(437,023)	-	(68,411)	(307,537)	(271)	1,413	-	(8,880,098)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	942,990	411,935	15,952	8,685	84,991	9,103	5,399	-	1,466,565
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2016 года	(18,737,756)	(8,557,740)	-	(483,784)	(888,437)	(125,593)	(45,261)	-	(28,838,571)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение займов в течение 2015 года

	Кредиты юридическим лицам				Кредиты физическим лицам				Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	
(в тысячах российских рублей)									
Резерв под обесценение займов на 1 января 2015 года	(7,000,958)	(4,538,727)	(15,952)	(278,914)	(655,772)	(101,190)	(44,233)	-	(12,635,746)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(6,673,029)	(4,190,273)	-	(154,928)	(23,089)	(34,013)	(10,518)	-	(11,085,850)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	2,074,000	196,348	-	9,784	12,971	778	2,677	-	2,296,558
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2015 года									
Пересмотренные данные	(11,599,987)	(8,532,652)	(15,952)	(424,058)	(665,890)	(134,425)	(52,074)	-	(21,425,038)

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов в течение 2016 года отличается от суммы, представленной в консолидированном отчете о прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением суммы 141,237 тысяч рублей, ранее списанной как безнадежной (2015 г.: отсутствует). Эта сумма относится к кредитам корпоративным клиентам и была отражена непосредственно в уменьшение строки резервов в Консолидированном отчете о прибыли или убытке за год.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в случае, если бы обеспечение не было учтено при расчете резерва под обесценение, величина резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам и физическим лицам, была бы больше на 5,660,183 тысячи рублей (2015 год 4,567,299 тысяч рублей):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиты юридическим лицам		
Проектное финансирование	(4,929,344)	(3,831,004)
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	(453,334)	(528,544)
Потребительские кредиты	(215,655)	(125,945)
Автокредитование	(61,850)	(81,806)
Итого кредиты и авансы клиентам	(5,660,183)	(4,567,299)

Ниже представлена концентрация кредитов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.		2015 г. Пересмотренные данные	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	44,361,709	20	44,006,818	20
Торговля пищевыми продуктами	12,474,013	6	11,206,136	5
Торговля (прочее)	12,431,520	6	12,032,740	6
Торговля нефтью	6,628,303	3	5,365,483	2
Торговля автомобилями и их техобслуживание	6,542,111	3	7,917,946	4
Торговля алкоголем и табаком	5,193,589	2	5,019,860	2
Торговля металлами	736,124	-	2,083,088	1
Торговля бытовой техникой	356,049	-	381,565	0
Промышленное производство	40,525,029	18	42,851,391	19
Промышленное производство (прочее)	20,649,515	10	24,155,555	11
Машиностроение	11,805,916	5	12,018,969	5
Металлургия	4,352,211	2	3,733,419	2
Химическая промышленность	3,233,486	1	2,428,303	1
Целлюлозно-бумажная промышленность	483,901	-	515,145	0
Услуги	39,842,892	18	35,849,109	16
Строительство	38,214,874	17	40,462,196	18
Жилищное строительство	30,595,135	14	29,479,023	13
Строительство (нежилой фонд)	7,619,739	3	10,983,173	5
Физические лица	37,480,789	17	34,866,638	16
Финансовый сектор	7,646,254	3	5,811,328	3
Продукты питания	6,177,045	3	5,937,470	3
Сельское хозяйство	3,300,711	1	4,466,420	2
Нефтегазовая промышленность	1,628,547	1	3,086,048	1
Прочие	4,401,466	2	4,321,977	2
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов)	223,579,316	100	221,659,395	100

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было 50 заемщиков (2015 г.: 34 заемщика) с совокупной суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 5% капитала Группы. Общая совокупная сумма этих кредитов составляла 103,195,339 тыс. руб. (2015 г.: 88,926,682 тыс. руб.).

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

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения.

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику. Система внутренних рейтингов была создана в 1999 году и регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете убытков по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	77,321,910	(2,189,272)	75,132,638	61,178,300	(2,952,190)	58,226,110	-	-	-	138,500,210	(5,141,462)	133,358,748
Рейтинг I	61,033,271	(818,137)	60,215,134	52,267,600	(1,389,420)	50,878,180	-	-	-	113,300,871	(2,207,557)	111,093,314
Рейтинг II	16,288,639	(1,371,135)	14,917,504	8,910,700	(1,562,770)	7,347,930	-	-	-	25,199,339	(2,933,905)	22,265,434
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	8,874	(358)	8,516	200,236	(288)	199,948	100,029	-	100,029	309,139	(646)	308,493
Просроченные менее 30 дней	8,874	(358)	8,516	200,236	(288)	199,948	100,029	-	100,029	309,139	(646)	308,493
Рейтинг I	5,195	(166)	5,029	36,631	(288)	36,343	100,029	-	100,029	141,855	(454)	141,401
Рейтинг II	3,679	(192)	3,487	163,605	-	163,605	-	-	-	167,284	(192)	167,092
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	77,330,784	(2,189,630)	75,141,154	61,378,536	(2,952,478)	58,426,058	100,029	-	100,029	138,809,349	(5,142,108)	133,667,241

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	24,932,228	(16,548,126)	8,384,102	22,356,950	(5,605,262)	16,751,688	-	-	-	47,289,178	(22,153,388)	25,135,790
Непросроченные	12,055,788	(5,840,829)	6,214,959	21,664,704	(4,924,039)	16,740,665	-	-	-	33,720,492	(10,764,868)	22,955,624
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	4,673,225	(1,450,213)	3,223,012	16,340,359	(1,736,720)	14,603,639	-	-	-	21,013,584	(3,186,933)	17,826,651
Рейтинг III	2,789,115	(670,518)	2,118,597	3,625,383	(1,579,463)	2,045,920	-	-	-	6,414,498	(2,249,981)	4,164,517
Рейтинг IV	4,593,448	(3,720,098)	873,350	1,698,962	(1,607,856)	91,106	-	-	-	6,292,410	(5,327,954)	964,456
Просроченные менее 30 дней	229,561	(171,611)	57,950	204,828	(198,653)	6,175	-	-	-	434,389	(370,264)	64,125
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	6,155	20	6,175	-	-	-	6,155	20	6,175
Рейтинг III	38,453	(117)	38,336	-	-	-	-	-	-	38,453	(117)	38,336
Рейтинг IV	191,108	(171,494)	19,614	198,673	(198,673)	-	-	-	-	389,781	(370,167)	19,614
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	702,540	(492,512)	210,028	155,023	(155,023)	-	-	-	-	857,563	(647,535)	210,028
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	93,725	(44,284)	49,441	-	-	-	-	-	-	93,725	(44,284)	49,441
Рейтинг IV	608,815	(448,228)	160,587	155,023	(155,023)	-	-	-	-	763,838	(603,251)	160,587
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	2,244,727	(1,743,007)	501,720	411	(411)	-	-	-	-	2,245,138	(1,743,418)	501,720
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	40,307	(8,430)	31,877	-	-	-	-	-	-	40,307	(8,430)	31,877
Рейтинг IV	2,204,420	(1,734,577)	469,843	411	(411)	-	-	-	-	2,204,831	(1,734,988)	469,843
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	1,515,608	(1,180,931)	334,677	123,356	(123,356)	-	-	-	-	1,638,964	(1,304,287)	334,677
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	1,515,608	(1,180,931)	334,677	123,356	(123,356)	-	-	-	-	1,638,964	(1,304,287)	334,677

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Просроченные более 360 дней	8,184,004	(7,119,236)	1,064,768	208,628	(203,780)	4,848	-	-	-	8,392,632	(7,323,016)	1,069,616
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	8,184,004	(7,119,236)	1,064,768	208,628	(203,780)	4,848	-	-	-	8,392,632	(7,323,016)	1,069,616
Итого кредиты юридическим лицам	102,263,012	(18,737,756)	83,525,256	83,735,486	(8,557,740)	75,177,746	100,029	-	100,029	186,098,527	(27,295,496)	158,803,031

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

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	84,850,340	(3,087,527)	81,762,813	66,941,092	(2,894,241)	64,046,851	217,537	-	217,537	152,008,969	(5,981,768)	146,027,201
Рейтинг I	63,519,313	(753,525)	62,765,788	54,755,180	(1,388,810)	53,366,370	217,537	-	217,537	118,492,030	(2,142,335)	116,349,695
Рейтинг II	21,331,027	(2,334,002)	18,997,025	12,185,912	(1,505,431)	10,680,481	-	-	-	33,516,939	(3,839,433)	29,677,506
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	313,208	(9,984)	303,224	326,732	(2,692)	324,040	-	-	-	639,940	(12,676)	627,264
Просроченные менее 30 дней	201,309	(7,859)	193,450	164,923	(2,056)	162,867	-	-	-	366,232	(9,915)	356,317
Рейтинг I	170	-	170	164,707	(2,056)	162,651	-	-	-	164,877	(2,056)	162,821
Рейтинг II	201,139	(7,859)	193,280	216	-	216	-	-	-	201,355	(7,859)	193,496
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	105,513	(2,033)	103,480	1,147	-	1,147	-	-	-	106,660	(2,033)	104,627
Рейтинг I	59,851	(1,528)	58,323	38	-	38	-	-	-	59,889	(1,528)	58,361
Рейтинг II	45,662	(505)	45,157	1,109	-	1,109	-	-	-	46,771	(505)	46,266
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	6,386	(92)	6,294	160,662	(636)	160,026	-	-	-	167,048	(728)	166,320
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	6,386	(92)	6,294	160,662	(636)	160,026	-	-	-	167,048	(728)	166,320
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	85,163,548	(3,097,511)	82,066,037	67,267,824	(2,896,933)	64,370,891	217,537	-	217,537	152,648,909	(5,994,444)	146,654,465

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесцене- ние	Резерв	Итого
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	13,495,767	(8,502,476)	4,993,291	20,632,129	(5,635,719)	14,996,410	15,952	(15,952)	-	34,143,848	(14,154,147)	19,989,701
Непросроченные	5,229,087	(1,929,733)	3,299,354	18,862,244	(4,002,462)	14,859,782	-	-	-	24,091,331	(5,932,195)	18,159,136
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	465,505	(21,051)	444,454	14,559,794	(1,450,775)	13,109,019	-	-	-	15,025,299	(1,471,826)	13,553,473
Рейтинг III	4,389,764	(1,700,493)	2,689,271	4,105,751	(2,400,487)	1,705,264	-	-	-	8,495,515	(4,100,980)	4,394,535
Рейтинг IV	373,818	(208,189)	165,629	196,699	(151,200)	45,499	-	-	-	570,517	(359,389)	211,128
Просроченные менее 30 дней	461,643	(130,443)	331,200	423	(156)	267	-	-	-	462,066	(130,599)	331,467
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	24,192	(45)	24,147	49	(1)	48	-	-	-	24,241	(46)	24,195
Рейтинг IV	437,451	(130,398)	307,053	374	(155)	219	-	-	-	437,825	(130,553)	307,272
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	264,061	(84,954)	179,107	25,060	(14,531)	10,529	-	-	-	289,121	(99,485)	189,636
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	2,153	(50)	2,103	8,420	(4,210)	4,210	-	-	-	10,573	(4,260)	6,313
Рейтинг IV	261,908	(84,904)	177,004	16,640	(10,321)	6,319	-	-	-	278,548	(95,225)	183,323
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,772,021	(1,329,532)	442,489	522,321	(521,666)	655	-	-	-	2,294,342	(1,851,198)	443,144
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	655	-	655	-	-	-	655	-	655
Рейтинг IV	1,772,021	(1,329,532)	442,489	521,666	(521,666)	-	-	-	-	2,293,687	(1,851,198)	442,489
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	2,620,294	(2,188,289)	432,005	62,450	(26,279)	36,171	-	-	-	2,682,744	(2,214,568)	468,176
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	2,620,294	(2,188,289)	432,005	62,450	(26,279)	36,171	-	-	-	2,682,744	(2,214,568)	468,176
Просроченные более 360 дней	3,148,661	(2,839,525)	309,136	1,159,631	(1,070,625)	89,006	15,952	(15,952)	-	4,324,244	(3,926,102)	398,142
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	860	(430)	430	9,775	(4,888)	4,887	-	-	-	10,635	(5,318)	5,317
Рейтинг IV	3,147,801	(2,839,095)	308,706	1,149,856	(1,065,737)	84,119	15,952	(15,952)	-	4,313,609	(3,920,784)	392,825
Итого кредиты юридическим лицам	98,659,315	(11,599,987)	87,059,328	87,899,953	(8,532,652)	79,367,301	233,489	(15,952)	217,537	186,792,757	(20,148,591)	166,644,166

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретного объективного подтверждения обесценения данного кредита.

Просроченные, но необесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, когда Группа рассчитывает общие риски ожидаемых и непредвиденных убытков по портфелям и проверяет их соответствие установленным лимитам. Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

Непросроченные кредиты физическим лицам являются необесцененными.

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Ипотечные кредиты	24,546,889	(483,784)	24,063,105	2.0
Непросроченные	23,369,860	(42,706)	23,327,154	0.2
Просроченные менее 30 дней	28,637	(1,174)	27,463	4.1
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	62,072	(10,268)	51,804	16.5
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	225,758	(55,518)	170,240	24.6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	253,819	(101,541)	152,278	40.0
Просроченные более 360 дней	606,743	(272,577)	334,166	44.9
Потребительские кредиты	11,054,549	(888,437)	10,166,112	8.0
Непросроченные	9,556,570	(182,550)	9,374,020	1.9
Просроченные менее 30 дней	47,590	(5,498)	42,092	11.6
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	64,700	(18,111)	46,589	28.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	116,352	(50,406)	65,946	43.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	446,016	(225,241)	220,775	50.5
Просроченные более 360 дней	823,321	(406,631)	416,690	49.4
Автокредитование	1,122,812	(125,593)	997,219	11.2
Непросроченные	911,977	(6,407)	905,570	0.7
Просроченные менее 30 дней	8,442	(1,104)	7,338	13.1
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	15,373	(4,300)	11,073	28.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	45,687	(21,354)	24,333	46.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	11,607	(6,631)	4,976	57.1
Просроченные более 360 дней	129,726	(85,797)	43,929	66.1
Овердрафты по банковским пластиковым картам	637,541	(45,261)	592,280	7.1
Непросроченные	572,095	(17,560)	554,535	3.1
Просроченные менее 30 дней	6,002	(3,439)	2,563	57.3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	8,025	(1,659)	6,366	20.7
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	6,172	(1,641)	4,531	26.6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	5,741	(2,121)	3,620	36.9
Просроченные более 360 дней	39,506	(18,841)	20,665	47.7
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	118,998	-	118,998	0.0
Непросроченные	118,998	-	118,998	0.0
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	37,480,789	(1,543,075)	35,937,714	4.1

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Ипотечные кредиты	21,875,376	(424,058)	21,451,318	1.9
Непросроченные	20,691,756	(14,544)	20,677,212	0.1
Просроченные менее 30 дней	154,159	(15,235)	138,924	9.9
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	85,864	(11,818)	74,046	13.8
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	66,910	(16,091)	50,819	24.0
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	156,325	(49,411)	106,914	31.6
Просроченные более 360 дней	720,362	(316,959)	403,403	44.0
Потребительские кредиты	10,971,112	(665,890)	10,305,222	6.1
Непросроченные	9,698,583	(175,533)	9,523,050	1.8
Просроченные менее 30 дней	126,073	(21,962)	104,111	17.4
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	150,811	(31,074)	119,737	20.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	119,892	(43,498)	76,394	36.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	163,609	(56,517)	107,092	34.5
Просроченные более 360 дней	712,144	(337,306)	374,838	47.4
Автокредитование	1,380,011	(134,425)	1,245,586	9.7
Непросроченные	1,146,337	(5,356)	1,140,981	0.5
Просроченные менее 30 дней	14,662	(2,147)	12,515	14.6
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	8,667	(2,427)	6,240	28.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	13,625	(5,552)	8,073	40.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	36,594	(20,371)	16,223	55.7
Просроченные более 360 дней	160,126	(98,572)	61,554	61.6
Овердрафты по банковским пластиковым картам	605,456	(52,074)	553,382	8.6
Непросроченные	533,795	(20,042)	513,753	3.8
Просроченные менее 30 дней	8,757	(4,315)	4,442	49.3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	5,577	(1,110)	4,467	19.9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	4,730	(1,072)	3,658	22.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	8,093	(2,309)	5,784	28.5
Просроченные более 360 дней	44,504	(23,226)	21,278	52.2
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	34,683	-	34,683	0.0
Непросроченные	34,683	-	34,683	0.0
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	34,866,638	(1,276,447)	33,590,191	3.7

См. Примечание 38 в отношении оценки справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г. Пересмотрен- ные данные
Корпоративные облигации	7,821,913	6,752,874
Российские государственные облигации	483,331	681,549
Муниципальные облигации	59,564	63,213
Итого долговые ценные бумаги	8,364,808	7,497,636
Корпоративные акции	2,143,673	2,230,235
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10,508,481	9,727,871

Ниже приводится анализ кредитного качества долговых ценных бумаг на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государ- ственные облигации	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Векселя	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
Рейтинг I	483,331	59,564	7,642,031	-	8,184,926
Рейтинг II	-	-	177,778	-	177,778
Итого непросроченные и необесцененные	483,331	59,564	7,819,809	-	8,362,704
<i>Долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (валовая сумма)</i>					
- без задержки платежа					
Рейтинг IV	-	-	2,104	-	2,104
Итого долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные	-	-	2,104	-	2,104
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	483,331	59,564	7,821,913	-	8,364,808

Ниже приводится анализ кредитного качества долговых ценных бумаг на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государ- ственные облигации	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Векселя	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
Рейтинг I	681,549	63,213	6,556,511	-	7,301,273
Рейтинг II	-	-	196,363	-	196,363
Итого непросроченные и необесцененные	681,549	63,213	6,752,874	-	7,497,636
Итого долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	681,549	63,213	6,752,874	-	7,497,636

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

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

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, раскрыт в Примечании 34. Информация по долговым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, раскрыта в Примечании 40.

11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Корпоративные облигации	10,428,871	13,971,675
Муниципальные облигации	482,883	476,271
За вычетом резерва под обесценение	(694,396)	-
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10,217,358	14,447,946

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2016 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2016 г.	-	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(694,396)	-	(694,396)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	(694,396)	-	(694,396)

Ниже приводится анализ кредитного качества инвестиционных ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, основанный на внутренних рейтингах, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i> Рейтинг I	482,883	9,457,378	9,940,261
Итого непросроченные и необесцененные	482,883	9,457,378	9,940,261
<i>Долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (валовая сумма)</i> - без задержки платежа Рейтинг IV	-	971,493	971,493
Итого долговые ценные бумаги, в индивидуальном порядке определенные как обесцененные (валовая сумма)	-	971,493	971,493
За вычетом резерва под обесценение	-	(694,396)	(694,396)
Итого долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	482,883	9,734,475	10,217,358

11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества инвестиционных ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, основанный на внутренних рейтингах, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные			
Рейтинг I	476,271	13,359,058	13,835,329
Рейтинг II	-	612,617	612,617
Итого непросроченные и необесцененные	476,271	13,971,676	14,447,947
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-
Итого долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	476,271	13,971,676	14,447,947

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.		2015 г.	
	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации
Резерв под обесценение на 1 января	-	-	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	-	(694,396)	-	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	-	(694,396)	-	-

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 38. Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, раскрыт в Примечании 34. Информация по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, которые выпущены связанными сторонами, раскрыта в Примечании 40.

12 Инвестиционная недвижимость

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января	382,535	490,267
Поступления	15,675	2,385
Перевод из категории внеоборотные активы, предназначенные для продажи	595,307	119,489
Выбытия	-	(214,887)
Перевод во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(85,050)	-
Прибыли/(убытки) от переоценки по справедливой стоимости	(167,028)	(14,719)
Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря	741,439	382,535

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно 31 декабря по справедливой стоимости независимым квалифицированным оценщиком, имеющим недавний опыт проведения оценки аналогичных объектов недвижимости на территории Российской Федерации. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости.

12 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Общая сумма условных платежей к получению Группой по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения, которые были признаны Группой в составе дохода в 2016 году, составила 15,323 тыс. руб. (2015 г.: 15,335 тыс. руб.).

13 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт		334,580	285,107
Задолженность по начисленным доходам		222,397	261,920
Прочие		61,812	89,738
Итого прочие финансовые активы		618,789	636,765

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Информация об оценке справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых активов приведена в Примечании 38. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

14 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Драгоценные металлы		974,274	1,151,591
Дебиторская задолженность и предоплата		119,490	167,074
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль		29,731	58,630
Прочие		58,268	37,206
Итого прочие активы		1,181,763	1,414,501

Ожидается, что в основном все перечисленные выше активы будут возмещены в течение более чем двенадцати месяцев после конца года. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

15 Основные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Недвижимость	Компьютеры и оборудование	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года		2,641,503	1,168,165	256,455	187,374	834,331	5,087,828
Поступления		154,202	122,048	29,305	43,728	19,059	368,342
Передачи		279,870	19,567	8,824	-	(308,261)	-
Реклассификация из внеоборотных активов, предназначенных для продажи	17	60,000	-	-	-	63,086	123,086
Выбытия		(18,362)	(80,782)	(11,907)	(19,114)	(31,738)	(161,903)
Списание накопленной амортизации при переоценке активов		(48,251)	-	-	-	-	(48,251)
Переоценка		51,677	-	-	-	-	51,677
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		3,120,639	1,228,998	282,677	211,988	576,477	5,420,779

15 Основные средства (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Недвижи- мость	Компью- теры и оборудо- вание	Мебель и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Накопленная амортизация на 1 января 2015 года		-	(807,077)	(162,899)	(99,252)	-	(1,069,228)
Начисления		(48,423)	(142,017)	(22,017)	(29,400)	-	(241,857)
Выбытия		172	69,765	8,768	19,114	-	97,819
Списание накопленной амортизации при переоценке активов		48,251	-	-	-	-	48,251
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года		-	(879,329)	(176,148)	(109,538)	-	(1,165,015)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		3,120,639	349,669	106,529	102,450	576,477	4,255,764
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Недвижи- мость	Компью- теры и оборудо- вание	Мебель и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года		3,120,639	1,228,998	282,677	211,988	576,477	5,420,779
Поступления		204,628	103,443	21,627	19,652	92,692	442,042
Передачи		37,063	19,891	-	-	(56,954)	-
Реклассификация во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17	-	-	-	-	(43,701)	(43,701)
Выбытия		(69,428)	(53,602)	(10,043)	(26,597)	(160,016)	(319,686)
Списание накопленной амортизации при переоценке активов		(60,500)	-	-	-	-	(60,500)
Переоценка		(253,477)	-	-	-	-	(253,477)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.		2,978,925	1,298,730	294,261	205,043	408,498	5,185,457
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года		-	(879,329)	(176,148)	(109,538)	-	(1,165,015)
Начисления		(73,313)	(92,757)	(26,719)	(30,818)	-	(223,607)
Выбытия		12,813	53,602	9,880	26,597	-	102,892
Списание накопленной амортизации при переоценке активов		60,500	-	-	-	-	60,500
Накопленная амортизация на 31 декабря 2016 года		-	(918,484)	(192,987)	(113,759)	-	(1,225,230)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года		2,978,925	380,246	101,274	91,284	408,498	3,960,227

15 Основные средства (продолжение)

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

Переоценка зданий по справедливой стоимости была проведена в декабре 2016 года независимой фирмой профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки недвижимости, аналогичной оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Оценка была выполнена, используя рыночный подход, основанный на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых зданий.

В случае если бы активы были отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 3,424,744 тыс. руб. (2015 г.: 3,312,981 тыс. руб.).

16 Активы для развития и продажи

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы, предназначенные для развития и продажи, включают один проект, связанный с развитием и последующей продажей недвижимости (2015 год: один проект, связанный с развитием и последующей продажей недвижимости). В 2016 году Группа отразила обесценение активов, предназначенных для развития и продажи, в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в сумме 202,843 руб. (2015 год: обесценение в сумме 79,796 руб.).

Срок реализации большей части активов, предназначенных для развития и продажи, может превысить 12 месяцев ввиду особенностей операционного цикла. Невозможно точно определить срок реализации того или иного актива, предназначенного для развития и продажи, ввиду наличия ряда влияющих факторов, в частности, темпов строительства, постоянных изменений в соответствующем законодательстве, маркетинговой политики, зависящей от существующего спроса и благоприятного ценообразования.

Балансовая стоимость

1 января 2015 года	591,184
Обесценение	(79,796)
31 декабря 2015 года	511,388
Обесценение	(202,843)
31 декабря 2016 года	308,545

17 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**Балансовая стоимость**

1 января 2015 года	4,426,702
Поступления	2,713,276
Выбытия	(1,691,177)
Перевод в категорию инвестиционная недвижимость	119,489
Перевод в категорию основные средства	123,086
Обесценение	(159,939)
31 декабря 2015 года	5,531,437
Поступления	1,127,763
Перевод из категории инвестиционная недвижимость	85,050
Перевод из категории основные средства	43,701
Выбытия	(1,269,703)
Перевод в категорию основные средства	(595,307)
Обесценение	(834,972)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию –
31 декабря 2016 года**

31 декабря 2016 года

4,087,969

17 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств, и получения прочего имущества. Указанные неденежные расчеты исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи.

18 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	11,809,965	11,503,211
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	6,079,376	9,768,009
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	460,271	1,710,445
РЕПО с ЦБ РФ	-	3,002,032
Итого средства других банков	18,349,612	25,983,697

Заимствования по соглашениям РЕПО с ЦБ РФ были обеспечены залогом ценных бумаг, полученных по соглашениям РЕПО, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2015 года составляла 2,963,510 тыс. руб. В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2015 года, наступил в январе 2016 года.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 38. Анализ процентных ставок средств других банков раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе средств банков отражены суммы в размере 15,772,678 тыс. руб., размещенные ЦБ РФ и тремя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы (2015 год: 21,340,739 тыс. руб., размещенные пятью российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

19 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	739,357	856,874
- Срочные депозиты	4,457,384	1,862,003
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	32,346,545	33,938,337
- Срочные депозиты	59,994,824	48,692,629
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	11,578,204	10,583,772
- Срочные вклады	97,059,195	97,829,325
Итого средства клиентов	206,175,509	193,762,940

19 Средства клиентов (продолжение)

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие организации.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2016 г.		2015 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	108,637,399	53	108,413,097	56
Финансовый сектор	36,854,483	18	41,411,927	21
Нефтегазовая промышленность	19,121,859	9	12,278,975	6
Торговля	13,088,539	6	8,589,230	4
Услуги	8,862,259	4	8,321,223	4
Промышленное производство	5,195,573	3	6,402,694	3
Строительство	6,628,993	3	3,948,472	2
Прочие	7,786,404	4	4,397,322	4
Итого средства клиентов	206,175,509	100	193,762,940	100

По состоянию на 31 декабря 2016 года тридцать шесть клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 87,801,367 тыс. руб., причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2015 год: двадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 57,819,209 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 1,117,134 тыс. руб. (2015 год: 293,699 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов и 354,340 тыс. руб. (2015 год: 134,966 тыс. руб.) представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках покрытия по выпущенным гарантиям. См. Примечание 36.

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 38. Анализ процентных ставок средств клиентов раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2016 г.	2015 г.
Векселя	8,951,859	20,441,691
Депозитные сертификаты	46,875	2
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	8,998,734	20,441,693

Группой выпущены векселя с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, деноминированные в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 4.0% до 10.7%, от 2.0% до 6.0% и от 1.6% до 2.8%, соответственно (2015 год: в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 3% до 28.8%, от 0.3% до 6.2% и от 0.5% до 5.7% соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с января 2017 года по ноябрь 2028 года (2015 год: с января 2016 по ноябрь 2028 года).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 915,281 тыс. руб. (2015 год: 1,038,651 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Информация об оценке справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 38. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами со связанными сторонами, раскрыта в Примечании 40.

21 Выпущенные облигации

	2016 г.	2015 г.
Выпущенные облигации	31,943,443	30,239,741
Итого выпущенные облигации	31,943,443	30,239,741

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номинальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Дата ближайшей оферты	Остаток на 31 декабря 2016 года
5,000,000	12.50%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	28 февраля 2017 года	3,593,355
5,000,000	11.75%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	2 июня 2017 года.	4,322,474
5,000,000	11.00%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	19 октября 2017 года.	2,417,079
8,000,000	11.25%	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	4 сентября 2017 года	6,941,798
6,000,000	11.25%	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	27 июня 2017 года	4,645,781
1,750,000	8.50%	27 июня 2014 года	14 июня 2024 года	28 июня 2017 года	1,753,255
5,000,000	12.00%	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	10 апреля 2017 года	4,391,821
5,000,000	10.50%	15 апреля 2016 года	3 апреля 2026 года	18 апреля 2017 года	3,067,320
800,000	10.25%	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	810,560
Итого облигации					31,943,443

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номинальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения		Остаток на 31 декабря 2015 года
5,000,000	16.50%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	26 февраля 2016 года	4,919,762
5,000,000	13.25%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	3 июня 2016 года	4,502,034
5,000,000	12.50%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	20 октября 2016 года	4,340,206
6,000,000	13.00%	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	5 сентября 2016 года	4,977,949
5,000,000	13.00%	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	28 июня 2016 года	4,360,790
1,750,000	8.50%	27 июня 2014 года	14 июня 2024 года	28 июня 2017 года	1,752,450
5,000,000	16.10%	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	11 апреля 2016 года	4,781,486
600,000	11.00%	3 декабря 2015 года	20 ноября 2025 года	4 декабря 2017 года	605,064
Итого облигации					30,239,741

22 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2016 г.	2015 г.
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера		986,571	1,397,466
Кредиторская задолженность по основной деятельности	25	19,596	44,145
Прочие		60,399	13,477
Итого прочие финансовые обязательства		1,066,566	1,455,088

22 Прочие финансовые обязательства (продолжение)

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

Информация о справедливой стоимости каждого вида прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 38.

23 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Резервы по условным обязательствам		875,620	47,486
Начисленные расходы		284,511	236,614
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	30	163,611	151,153
Кредиторская задолженность по основной деятельности		25,813	34,807
Прочие		188,344	108,303
Итого прочие обязательства		1,537,899	578,363

Резервы по условным обязательствам включают в себя резервы под неопределенные налоговые обязательства и связанные с ними пени и штрафные санкции и резервы по судебным искам. Группа создала налоговые резервы в размере 604,636 тыс. руб. в отношении неопределенных налоговых обязательств и соответствующих штрафов и пени.

Группа создала резерв на юридические иски, поданные против Группы, в размере 270,984 тыс. руб. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2016 г. будет использован до конца 2017 г. По мнению руководства, получившего соответствующие юридические консультации, результат рассмотрения этих юридических исков не приведет к какому-либо существенному убытку, превышающему начисленные суммы. См. Примечание 36.

24 Субординированный долг

	2016 год	2015 год
Субординированные займы в рублях	8,586,061	12,408,684
Субординированные займы в долларах США	5,742,322	7,991,092
Итого субординированные займы	14,328,383	20,399,776

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа получила 8 субординированных займов от акционеров на общую сумму 9,713,823 тыс. руб. (2015 год: 11 субординированных займов на общую сумму 15,312,166 тыс. руб.), соответственно. Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6.5% до 15.0% (2015 год: от 6.5% до 15.0%); сроки погашения займов наступают с июня 2019 года до без указания срока возврата (2015 год: с июня 2019 года до без указания срока возврата). Процентные ставки по субординированным займам в долларах США варьируются в диапазоне от 7.0% до 8.3% по состоянию на 31 декабря 2016 года (2015 год: от 7.0% до 8.0%); сроки погашения наступают в период с декабря 2019 года по декабрь 2024 года (2015 год: с декабря 2019 года по декабрь 2024 года).

Информация об оценке справедливой стоимости субординированного долга приведена в Примечании 38. Анализ процентных ставок субординированного долга раскрыт в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 40.

25 Акционерный капитал

	Количество акций в обращении, шт.	Обыкновенные акции, шт.	Собственные выкупленные акции, шт.
На 1 января 2015 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
На 31 декабря 2015 года Выпущенные новые акции	11,545,000,000 8,000,000,000	11,545,000,000 8,000,000,000	(261,374,124) -
На 31 декабря 2016 года	19,545,000,000	19,545,000,000	(261,374,124)

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал Банка состоял из 19,545,000,000 (2015 год: 11,545,000,000) обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса. В июне 2016 года завершена процедура увеличения уставного капитала ПАО Банк ЗЕНИТ на 8,000,000 тыс. руб.

Номинальный уставный капитал отличается от суммы, раскрытой в Форме «Консолидированный отчет о движении капитала» на сумму корректировки на гиперинфляцию.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов эмиссионный доход в размере 1,545,000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

На 31 декабря 2016 года собственные выкупленные акции включали 261,374,124 обыкновенных акций Банка (2015 г.: 261,374,124 обыкновенных акций), принадлежащих дочерней организации Группы, находящейся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции предоставляют право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат организации в составе Группы.

26 Процентные доходы и расходы

	2016 г.	2015 г. Пересмотренные данные
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	23,537,915	27,191,010
Средства в других банках	2,231,940	1,871,374
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	986,469	1,245,542
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	770,821	1,178,955
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	532,992	478,622
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	21,849	7,542
Итого процентные доходы	28,081,986	31,973,045
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(7,819,436)	(8,105,665)
Срочные депозиты юридических лиц	(6,073,086)	(9,138,412)
Выпущенные рублевые облигации	(4,311,556)	(3,904,708)
Субординированные займы	(1,825,508)	(1,615,108)
Срочные депозиты банков	(1,768,108)	(2,599,476)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(693,668)	(1,358,854)
Итого процентные расходы	(22,491,362)	(26,722,223)
Чистые процентные доходы/(Чистые процентные расходы)	5,590,624	5,250,822

Процентный доход включает процентные доходы в сумме 6,580,781 тыс. руб. (2015 г.: 5,675,733 тыс. руб.), признанные по обесцененным кредитам клиентам.

27 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	1,928,834	2,284,848
Кассовые операции	569,349	492,951
Операции с иностранной валютой	356,200	629,529
Гарантии выданные	293,743	381,820
Инвестиционная деятельность	49,443	78,170
Операции с ценными бумагами	29,782	29,779
Управление активами	13,784	14,730
Прочие	171,752	128,387
Итого комиссионные доходы	3,412,887	4,040,214

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(772,247)	(756,432)
Кассовые операции	(128,857)	(72,343)
Операции с ценными бумагами	(63,987)	(73,802)
Операции с иностранной валютой	(34,510)	(18,350)
Гарантии полученные	(5,626)	(6,509)
Прочие	(69,703)	(68,578)
Итого комиссионные расходы	(1,074,930)	(996,014)
Чистый комиссионный доход	2,337,957	3,044,200

28 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г. Пересмотрен- ные данные
Штрафные санкции		81,540	93,606
Дивиденды полученные		63,209	48,960
Арендная плата		60,004	42,706
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний / выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний		18,790	279
Доходы от конвертации акций		-	230,527
Прочие		42,405	266,783
Итого прочие операционные доходы		265,948	682,861

29 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Заработная плата		(3,006,852)	(2,929,573)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений		(783,389)	(760,556)
Расходы по социальному обеспечению		(780,273)	(749,312)
Арендная плата		(692,508)	(771,970)
Административные расходы		(581,609)	(537,753)
Взносы в Агентство страхования вкладов		(559,861)	(356,548)
Операционные налоги		(385,815)	(409,328)
Амортизация		(223,607)	(241,857)
Телекоммуникации		(123,436)	(111,401)
Страхование		(97,810)	(58,237)
Благотворительные взносы		(92,325)	(97,760)
Прочие расходы на персонал		(85,239)	(190,273)
Расходы на рекламу и маркетинг		(48,146)	(64,221)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд		(13,132)	(21,919)
Прочие		(308,477)	(197,400)
Итого административные и прочие операционные расходы		(7,782,479)	(7,498,108)

Расходы по социальному обеспечению включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 540,809 тысяч рублей (2015 г.: 525,887 тысяч рублей).

30 Налог на прибыль
(а) Компоненты расходов/(выгоды) по налогу на прибыль

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г. Пересмотрен- ные данные
Текущие расходы по налогу на прибыль	(196,407)	(271,806)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие:		
Возникновения и возмещения временных разниц	672,806	555,133
Изменения непризнанных требований по отложенному налоговому активу	(44,486)	-
Возмещение по налогу на прибыль за год	431,913	283,327

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г. Пересмотрен- ные данные
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(12,304,590)	(11,376,201)
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2016 г.: 20 %; 2015 г.: 20 %)	2,460,918	2,275,240
Непризнанный перенос налогового убытка на будущие периоды	(2,084,828)	(1,355,020)
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(183,950)	(295,761)
Налог на прибыль по другим ставкам	10,287	13,314
Прочие статьи	229,486	(354,446)
Возмещение по налогу на прибыль за год	431,913	283,327

30 Налог на прибыль (продолжение)
(в) Анализ отложенного налога по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые эффекты движения этих временных разниц.

	2016 г.	2015 г. Пересмотрен- ные данные
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы в наличии для продажи, отраженные в составе капитала	-	85,185
Кредиты клиентам	1,314,290	791,247
Инвестиционная недвижимость	20,313	-
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	84,599	34,174
Активы, предназначенные для развития и продажи	95,731	55,161
Прочие финансовые активы	30,872	5,792
Прочие активы	55,639	6,767
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	143,843	42,432
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	838,464
Прочие финансовые обязательства	205,202	358,926
Прочие обязательства	39,673	34,252
Общая сумма отложенных требований по налогу на прибыль	1,990,162	2,252,400
Непризнанный отложенный налоговый актив	(44,486)	-
Общая сумма чистых отложенных требований по налогу на прибыль	1,945,676	2,252,400
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(8,173)	(8,480)
Финансовые активы в наличии для продажи:	(370,309)	(465,182)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(283,258)	(465,182)
- переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(87,051)	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	(690,515)
Кредиты клиентам	(62,612)	(78,118)
Основные средства:	(156,987)	(203,687)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(73,930)	(104,490)
- переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(83,057)	(99,197)
Инвестиции в недвижимость	(8,376)	(3,716)
Выпущенные ценные бумаги	(64,293)	-
Общая сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль	(670,750)	(1,449,698)
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	1,398,461	926,115
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(123,535)	(123,413)

	2016	2015 Пересмотрен- ные данные
Начало периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	926,115	665,676
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(123,413)	(124,585)
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	(156,096)	(293,522)
Изменение требований и обязательств по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	672,806	555,133
Изменение непризнанных требований по отложенному налоговому активу	(44,486)	-
Конец периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	1,398,461	926,115
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(123,535)	(123,413)

30 Налог на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу. Руководство Группы, оценивая вероятность использования отложенного налогового актива в будущем, опирается на бизнес план (см. Примечание 4).

31 Дивиденды

Название	2016 г.			2015 г.		
	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов
АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	Декабрь 2016 года	за 9 месяцев 2016 года	1,253	Декабрь 2015 года	за 9 месяцев 2015 года	7,523
АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	Декабрь 2016 года	за 2012-2015 годы	6,269	-	-	-
ПАО «Липецккомбанк»	Декабрь 2016 года	за 2010 год	565	-	-	-
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	Декабрь 2016 года	за 9 месяцев 2016 года	553	Декабрь 2015 года	за 9 месяцев 2015 года	477
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	Декабрь 2016 года	за 2014-2015 годы	503	-	-	-
Итого			9,143			8,000

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

32 Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается посредством деления чистого убытка, принадлежащего собственникам материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Банк не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Таким образом, разводненный убыток на акцию равен базовому убытку на акцию. Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Убыток за год, принадлежащий акционерам-владельцам обыкновенных акций		(11,872,677)	(11,376,201)
Убыток за год, принадлежащий собственникам материнской организации		(11,874,468)	(11,093,292)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	25	15,371,057,570	11,283,625,876
Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		(0.773)	(0.983)

33 Сегментный анализ

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

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

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный сегмент включает предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов.
- Корпоративные банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организации, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Инвестиционные банковские операции – данный сегмент включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также собственные операции Банка на финансовых рынках.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

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

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

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Группы, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов состоят из операционных активов и обязательств, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение, доли прибыли зависимых предприятий и т.д. Внутреннее распределение таких статей, как заработная плата членов Правления и директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель предоставляется Руководству, ответственному за принятие решений по операционной деятельности – Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Руководство, принимающее операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

33 Сегментный анализ (продолжение)
(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентные доходы	18,241,123	5,302,995	4,790,340	-	28,334,458
Процентные расходы	(11,439,491)	(2,608,093)	(8,443,778)	-	(22,491,362)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	6,801,632	2,694,902	(3,653,438)	-	5,843,096
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(7,027,306)	(36,310)	(851,166)	-	(7,914,782)
Чистые процентные расходы	(225,674)	2,658,592	(4,504,604)	-	(2,071,686)
Комиссионные доходы	2,232,161	82,199	1,098,527	-	3,412,887
Комиссионные расходы	(197,054)	(60,909)	(816,967)	-	(1,074,930)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	73,973	-	-	73,973
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(339,273)	(197,246)	244,119	-	(292,400)
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	(167,028)	-	-	-	(167,028)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости	-	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(213,728)	(6,997)	-	-	(220,725)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-	-	-	-	-
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(34,718)	-	-	(34,718)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	291,830	-	-	291,830
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(694,396)	-	-	(694,396)
Резерв по обязательствам кредитного характера	410,895	-	-	-	410,895
Резерв по условным обязательствам (Обесценение) основных средств	(828,134)	-	-	-	(828,134)
(Обесценение) активов, предназначенных для развития и продажи	(105,508)	(2,983)	(50,462)	(17,846)	(176,799)
(Обесценение) внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(202,843)	-	-	-	(202,843)
(Обесценение) внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(699,249)	-	(135,723)	-	(834,972)
Чистый убыток от выбытия основных средств	(64,990)	(12,212)	(58,251)	-	(135,453)
Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(179,708)	-	(41,234)	-	(220,942)
Прочие операционные доходы	14,544	42,453	170,215	38,736	265,948
Внешние операционные расходы	(565,589)	2,139,586	(4,094,380)	20,890	(2,499,493)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(4,796,858)	(870,705)	5,667,563	-	-
Итого	(5,362,447)	1,268,881	1,573,183	20,890	(2,499,493)
Операционные расходы	(3,559,218)	(484,847)	(2,996,255)	(742,159)	(7,782,479)
Убыток до налога на прибыль	(8,921,665)	784,034	(1,423,072)	(721,269)	(10,281,972)
Возмещение по налогу на прибыль	-	-	-	27,389	27,389
Чистый убыток	(8,921,665)	784,034	(1,423,072)	(693,880)	(10,254,583)
Активы сегментов	197,223,190	56,707,153	46,475,955	1,640,875	302,047,173
Обязательства сегментов	122,618,630	45,486,545	113,959,404	459,638	282,524,217
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(136,047)	(8,117)	(79,443)	-	(223,607)
Капитальные затраты	(136,957)	(5,127)	(77,303)	(32,052)	(251,439)

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентные доходы	23,136,218	4,880,829	4,196,063	-	32,213,110
Процентные расходы	(15,046,403)	(3,006,876)	(8,668,944)	-	(26,722,223)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	8,089,815	1,873,953	(4,472,881)	-	5,490,887
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(7,934,936)	(19,030)	(298,559)	-	(8,252,525)
Чистые процентные расходы	154,879	1,854,923	(4,771,440)	-	(2,761,638)
Комиссионные доходы	2,458,764	68,250	1,513,200	-	4,040,214
Комиссионные расходы	(126,901)	(123,841)	(745,272)	-	(996,014)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(1,341,087)	-	-	(1,341,087)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(3,634)	(1,951,059)	352,594	-	(1,602,099)
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	(14,719)	-	-	-	(14,719)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости	744	-	-	-	744
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	1,640,871	619,219	509,066	-	2,769,156
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	15,121	-	-	15,121
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1,258,895)	-	-	-	(1,258,895)
Резерв по условным обязательствам	(47,486)	-	-	-	(47,486)
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(79,796)	-	-	-	(79,796)
(Обесценение) внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(156,436)	-	(3,503)	-	(159,939)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(16,063)	(1,023)	(9,284)	-	(26,370)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(20,299)	-	(4,457)	-	(24,756)
Прочие операционные доходы	292,781	180,797	124,860	84,423	682,861
Внешние операционные расходы	2,823,810	(678,700)	(3,034,236)	84,423	(804,703)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(4,112,319)	819,351	3,292,968	-	-
Итого	(1,288,509)	140,651	258,732	84,423	(804,703)
Операционные расходы	(3,787,110)	(491,981)	(2,569,264)	(649,753)	(7,498,108)
Убыток до налога на прибыль	(5,075,619)	(351,330)	(2,310,532)	(565,330)	(8,302,811)
Возмещение по налогу на прибыль	-	-	-	(331,351)	(331,351)
Чистый убыток	(5,075,619)	(351,330)	(2,310,532)	(896,681)	(8,634,162)
Активы сегментов	219,714,664	44,463,505	50,220,540	1,595,638	315,994,347
Обязательства сегментов	122,639,899	62,392,250	108,402,835	335,594	293,770,578
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(134,866)	(7,881)	(99,110)	-	(241,857)
Капитальные затраты	(165,494)	(6,099)	(113,979)	(56,256)	(341,828)

33 Сегментный анализ (продолжение)

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

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклас- сификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	28,334,458	(252,472)	28,081,986
Процентные расходы	(22,491,362)	-	(22,491,362)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	5,843,096	(252,472)	5,590,624
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(7,914,782)	(1,060,913)	(8,975,695)
Чистые процентные расходы	(2,071,686)	(1,313,385)	(3,385,071)
Коммиссионные доходы	3,412,887	-	3,412,887
Коммиссионные расходы	(1,074,930)	-	(1,074,930)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	73,973	-	73,973
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(292,400)	-	(292,400)
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	(167,028)	-	(167,028)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(220,725)	-	(220,725)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-	(709,233)	(709,233)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(34,718)	-	(34,718)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	291,830	-	291,830
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(694,396)	-	(694,396)
Резерв по обязательствам кредитного характера	410,895	-	410,895
Резерв по условным обязательствам	(828,134)	-	(828,134)
(Обесценение) основных средств	(176,799)	-	(176,799)
(Обесценение) активов, предназначенных для развития и продажи	(202,843)	-	(202,843)
(Обесценение) внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(834,972)	-	(834,972)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(135,453)	-	(135,453)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(220,942)	-	(220,942)
Прочие операционные доходы	265,948	-	265,948
Внешние операционные расходы	(2,499,493)	(2,022,618)	(4,522,111)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	(2,499,493)	(2,022,618)	(4,522,111)
Операционные расходы	(7,782,479)	-	(7,782,479)
Убыток до налога на прибыль	(10,281,972)	(2,022,618)	(12,304,590)
Возмещение по налогу на прибыль	27,389	404,524	431,913
Чистый убыток	(10,254,583)	(1,618,094)	(11,872,677)
Активы сегментов	302,047,173	(3,056,190)	298,990,983
Обязательства сегментов	282,524,217	-	282,524,217

33 Сегментный анализ (продолжение)

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

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклас- сификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	32,213,110	(240,065)	31,973,045
Процентные расходы	(26,722,223)	-	(26,722,223)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	5,490,887	(240,065)	5,250,822
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(8,252,525)	(2,833,325)	(11,085,850)
Чистые процентные расходы	(2,761,638)	(3,073,390)	(5,835,028)
Коммиссионные доходы	4,040,214	-	4,040,214
Коммиссионные расходы	(996,014)	-	(996,014)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,341,087)	-	(1,341,087)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(1,602,099)	-	(1,602,099)
Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционной недвижимости	(14,719)	-	(14,719)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости	744	-	744
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	2,769,156	-	2,769,156
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	15,121	-	15,121
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1,258,895)	-	(1,258,895)
Резерв по условным обязательствам	(47,486)	-	(47,486)
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(79,796)	-	(79,796)
(Обесценение) внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(159,939)	-	(159,939)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(26,370)	-	(26,370)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(24,756)	-	(24,756)
Прочие операционные доходы	682,861	-	682,861
Внешние операционные расходы	(804,703)	(3,073,390)	(3,878,093)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	(804,703)	(3,073,390)	(3,878,093)
Операционные расходы	(7,498,108)	-	(7,498,108)
Убыток до налога на прибыль	(8,302,811)	(3,073,390)	(11,376,201)
Возмещение по налогу на прибыль	(331,351)	614,678	283,327
Чистый убыток	(8,634,162)	(2,458,712)	(11,092,874)
Активы сегментов	315,994,347	(2,499,571)	313,494,776
Обязательства сегментов	293,770,578	-	293,770,578

(д) Анализ выручки по продуктам и услугам и географический анализ

Анализ выручки Группы по продуктам и услугам представлен в Примечании 26 («Процентные доходы»), Примечании 27 («Коммиссионные доходы») и Примечании 28 («Прочие операционные доходы»). Географический анализ представлен в Примечании 34.

У Группы нет клиентов, выручка от которых составляла бы более 10 % от общей суммы выручки Группы.

34 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, процентного риска, фондового риска и товарного риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является их регулярная оценка на предмет соответствия принятых уровней финансовых рисков риск-аппетиту Группы, разработка и реализация (при необходимости) мероприятий по снижению принимаемых финансовых рисков до уровней, соответствующих риск-аппетиту Группы, а также определение и установление лимитов риска (на основе риск-аппетита Группы) и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками осуществляется путем обеспечения надлежащего функционирования внутренних политик и процедур Группы в целях минимизации данных рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском, возникающим в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой.

Основной целью управления кредитным риском в Группе является поддержание совокупного объема данного вида риска на уровне, определенном риск-аппетитом Группы, для чего разрабатываются и применяются политики в отношении кредитного риска; управление кредитным риском осуществляется в рамках соответствующих процедур, а в целях ограничения и снижения принимаемого кредитного риска применяются лимиты и инструменты снижения риска.

Риск-аппетит Банка ЗЕНИТ как головного банка Группы в отношении кредитного риска определен в рамках программ кредитования субъектов МСБ и программах розничного кредитования, утверждаемых и регулярно пересматриваемых исполнительными органами Банка ЗЕНИТ.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность неттинга активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 36. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих механизмов повышения качества кредита, описанных в данном примечании.

Общие политики и процедуры Группы в отношении кредитного риска.

Политики Группы в отношении кредитного риска предписывают его принятие только в рамках формализованных процедур и только на основе решения уполномоченных коллегиальных органов.

С целью оптимизация процесса принятия решений по кредитному риску Группа создала несколько кредитных комитетов с различными уровнями ответственности. Кредитные комитеты Банка ЗЕНИТ и их уровни ответственности в отношении утверждения максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков представлены ниже:

	Максимальный уровень утверждаемого риска
Комитет по управлению активами и пассивами	Свыше 600,000
Кредитный комитет	600,000
Кредитный комитет по заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса	150,000
Кредитный комитет по розничному кредитованию	90,000

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процесс принятия решений в рамках Группы имеет целью обеспечить тщательную оценку риска и проводится перед выдачей каждого кредита и по всем операциям, предоставляемым на утверждение. Таким образом, инициатор операции составляет резюме с описанием предлагаемого проекта, обеспечивает (в необходимых случаях) проведение независимой оценки обеспечения и его качества и направляет всю документацию по операции в подразделение по управлению рисками, который отвечает за независимую оценку рисков проекта, структуры операции и оценку адекватности лимитов и условий в отношении такой операции. Департамент рисков в случае Банка ЗЕНИТ или подразделение управления рисками дочернего банка формулирует собственное заключение по проекту, которое предоставляется на утверждение со всей прочей документацией, относящейся к операции.

Процедуры принятия и последующего контроля кредитного риска в Группе определены в соответствующих внутренних документах и включают нижеследующие этапы.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в соответствующий кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и гарантий организаций и физических лиц. В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Правления и анализируется им. Группа использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска.

Кредитные подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это раскрыто в Примечаниях 7, 8, 9, 10, 11 и 13.

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Группа использует систему постоянного мониторинга факторов риска по субстандартным кредитам.

Внутренние инструкции по оценке потенциальных заемщиков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц, физических лиц, предприятий малого и среднего бизнеса и отдельных других заемщиков.

Особенности процедур управления кредитным риском Группы в корпоративном кредитовании

Ключевой процедурой оценки кредитного риска, связанного с кредитованием корпоративных клиентов, является анализ финансовой отчетности корпоративных заемщиков за последние четыре доступных квартала, их позиций на рынке, развития бизнеса, организационной и функциональной структуры, бизнес-цикла и денежных потоков, прозрачности акционеров (владельцев), а также репутационных рисков заемщиков и Группы, которые могут возникнуть в связи с предлагаемым проектом.

Особенности процедур управления кредитным риском Группы в розничном кредитовании

Процедуры выдачи кредитов физическим лицам направлены на минимизацию внутренних издержек с целью максимизации финансовых результатов с учетом потенциальных рисков. Данные процедуры основаны на применении рейтинговых методик, таких как скоринговые модели, позволяющих минимизировать кредитные риски как по отдельному кредиту, так и по портфелю в целом. Рейтинг учитывает финансовое положение заемщика – физического лица, а также специфику каждого кредитного продукта. В то же время, доля кредитов физическим лицам, выдаваемых с использованием только скоринговых моделей, все еще незначительна.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Большинство кредитов физическим лицам утверждается специализированными кредитными комитетами, которые включают инициаторов операции и представителей подразделений, ответственных за оценку, контроль и мониторинг рисков. Такие процедуры обеспечивают гибкое сочетание формальных методов и неформального знания экспертов, соответствующее текущему уровню развития операций розничного кредитования и обеспечивающее хорошую основу для дальнейшего развития розничного бизнеса.

Политики и процедуры Группы в отношении инструментов снижения кредитного риска (залог и поручительство)

Группа снижает кредитные риски путем принятия поручительств и обеспечения.

В случае принятия поручительства Группа оценивает финансовую стабильность поручителя и характеристики его бизнеса аналогично оценке заемщика, описанной выше.

Оценка обеспечения производится специальными подразделениями, ответственными за оценку и контроль обеспечения. Они используют несколько методологий, разработанных для каждого вида обеспечения. В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, одобренных Группой. Группа обычно требует страхования обеспечения страховыми компаниями, одобренными Группой.

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику. Система внутренних рейтингов действует в Банке ЗЕНИТ с 1999 года и на постоянной основе обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете убытков по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, когда Группа рассчитывает общие риски ожидаемых и непредвиденных убытков по портфелям и проверяет их соответствие установленным лимитам. Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процедуры последующего мониторинга кредитного риска включают:

- анализ фактических рисков по сравнению с установленными лимитами;
- контроль за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- обзор квартальной финансовой отчетности корпоративных заемщиков и, в необходимых случаях, фактических результатов по сравнению с бизнес-планами;
- контроль за наличием и оценкой принятого обеспечения;
- мониторинг хозяйственных, экономических и политических событий с целью оценки их возможного негативного воздействия на (а) отрасль или регион, в которых действуют корпоративные заемщики Группы; (б) репутацию таких корпоративных заемщиков и самой Группы;
- мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков, связанных с портфелями корпоративных кредитов, и скоринговых моделей, используемых в отношении программ розничного кредитования;
- анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации/диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т.д.

Процедуры Группы по взысканию проблемной задолженности

Руководством уделяется существенное внимание повышению эффективности взыскания проблемной задолженности и защите Группы против противоправных действий. Процедуры взыскания проблемной задолженности иницируются, если задолженность по кредиту просрочена более чем на 30 дней. Данные процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области, такие как реструктурирование долга, поиск уклоняющихся от погашения долга должников и их имущества, предъявление требований по взысканию долга за счет имущества и доходов должников и предъявление исков в отношении кредитного мошенничества. Процедуры взыскания задолженности выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами.

Политика Группы в отношении кредитного риска по внебалансовым финансовым инструментам

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

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным, (в) долевым инструментам, а также (г) производным финансовым инструментам с базисным активом в виде товара, включая драгоценные металлы (кроме золота), которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Целью управления рыночным риском является поддержание разумного баланса между риском и рентабельностью с учетом риск-аппетита в отношении рыночного риска. Система управления рыночным риском включает в себя лимиты, политику и процедуры в отношении различных видов рыночного риска, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок, фондовый риск и ценовой риск.

Риск-аппетит Банка ЗЕНИТ в отношении рыночного риска определен в Инвестиционной декларации, утверждаемой и пересматриваемой КУАП Банка ЗЕНИТ на ежегодной основе.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Описание политики и процедур Группы в отношении рыночного риска**

Рыночный риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности, показывающего, какое воздействие окажут на прибыли или убытки и капитал Группы изменения в соответствующих переменных риска, а также контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Все новые виды операций изучаются на предмет связанного с ними рыночного риска, и подразделениями по управлению рисками банков Группы проводится предварительный анализ таких рисков. Характеристики риска, совместно с предложениями по лимитам риска и контрольным процедурам, представляются КУАП на утверждение.

Руководство Группы устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

В зависимости от вида риска Группа устанавливает лимиты позиций (т.е. лимиты, ограничивающие общую сумму инвестиций или риска), а также лимиты stop-loss и call-level. Лимиты stop-loss широко применяются для ограничения ценовых рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Управление рыночным риском проводится на регулярной основе путем оценки показателей риска и расчета рыночной стоимости открытых позиций, которая сравнивается с разрешенными лимитами, установленными КУАП. Процедуры контроля рыночного риска по позициям в отношении ценных бумаг проводятся ежедневно, и их результат является составной частью квартального отчета по консолидированным рискам Группы.

Валютный риск. Целью управления валютным риском Группы как составной частью рыночного риска является поддержание принимаемого Группой валютного риска на уровне, соответствующем риск-аппетиту Группы, а также неукоснительное соблюдение всеми банками Группы установленных Банком России лимитов открытой валютной позиции.

Политики и процедуры управления валютным риском, соответствуя в целом вышеописанным политикам и процедурам в отношении рыночного риска, предусматривают также специфику, представленную ниже.

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

Как правило, Группа не допускает долгосрочных открытых валютных позиций, они отслеживаются и контролируются казначействами банков – участников Группы ежедневно. Краткосрочные торговые операции разрешены в незначительных суммах, и только если позиция может быть немедленно закрыта. Группа устанавливает лимиты на позиции и stop-loss лимиты в отношении таких операций, которые контролируются подразделениями по управлению рисками.

Группа предоставляет ссуды в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по ссудам.

Оценка валютного риска в Группе осуществляется с использованием методологии VaR. Применяемая в Группе VaR-модель оценки валютного риска представляет собой результат развития и совершенствования ранее использовавшихся моделей и, в отличие от стандартных VaR-моделей, во-первых, позволяет включать в оценку риска все открытые валютные позиции в валютах и драгоценных металлах, во-вторых, основана на более совершенной статистической технике оценивания, позволяющей получить VaR-оценку риска портфеля открытых позиций с учетом статистических взаимосвязей кросс-курсов валют и цен драгоценных металлов.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2016 года				На 31 декабря 2015 года			
	Монетар- ные финан- совые активы	Монетар- ные финан- совые обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Нетто- позиция	Монетар- ные финан- совые активы	Монетар- ные финан- совые обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Нетто- позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Российские рубли	231,426,380	(218,053,743)	(6,186,538)	7,186,099	217,585,124	(205,207,768)	(9,445,452)	2,931,904
Доллары США	44,997,763	(53,507,138)	6,044,592	(2,464,783)	69,962,533	(75,029,400)	3,881,557	(1,185,310)
Прочее	8,245,717	(9,301,366)	141,946	(913,703)	9,439,708	(12,045,756)	5,498,516	2,892,468
Итого	284,669,860	(280,862,247)	-	3,807,613	296,987,365	(292,282,924)	(65,379)	4,639,062

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до неттинга позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только монетарные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и немонетарные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственного капитала в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на конец отчетного периода для функциональной валюты организаций Группы, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 10 %	(246,478)	(197,183)	(118,531)	(94,825)
Ослабление доллара США на 10 %	246,478	197,183	118,531	94,825

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

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

Целью управления процентным риском как составной частью рыночного риска является поддержание принимаемого Группой процентного риска на уровне, соответствующем риск-аппетиту Группы, а также минимизация возможного снижения чистого процентного дохода и (или) собственных средств (капитала) Группы вследствие реализации негативных сценариев изменения рыночных процентных ставок.

Политики и процедуры Группы в отношении процентного риска

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Большинство финансовых активов и обязательств Группы, чувствительных к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Плавающие ставки действуют в отношении кредитов клиентам, срочных депозитов, размещенных в иностранных банках или привлеченных от иностранных банков, кредитов, привлеченных от синдикатов иностранных финансовых учреждений, и отдельных субординированных займов. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Ставки процента устанавливаются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и обязательств, могут быть пересмотрены перед предоставлением нового транша кредита с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. В отношении всех новых кредитных продуктов и операций риск изменения процентной ставки оценивается заранее, до начала осуществления таких операций.

Кроме того, большинство активов и обязательств Группы являются относительно краткосрочными, что дает Группе определенную гибкость в реагировании на изменение рыночной ситуации.

Общий риск изменения процентных ставок Группы контролирует КУАП, проверяющий структуру активов и обязательств, текущих и прогнозируемых процентных ставок. Казначейства банков-участников Группы отвечают за оперативное управление несовпадением процентных ставок по активам и обязательствам, предварительное утверждение процентных ставок по прогнозируемым операциям, подготовку и подачу на утверждение предложений по приемлемым уровням процентной ставки в разрезе отдельных инструментов и сроков. Подразделения управления рисками банков-участников Группы проверяют текущее несоответствие активов и обязательств по уровню процентной ставки и оценивают соответствующее влияние риска изменения процентных ставок на процентную маржу Группы и экономический капитал.

Количественная оценка риска изменения процентных ставок выполняется с использованием стресс-моделей, позволяющих рассчитать изменение чистой процентной маржи в связи с изменениями в активах и обязательствах, чувствительных к колебанию процентной ставки. Для этой цели Группа определяет активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки, и оценивает уровень чувствительности по каждому активу или пассиву. Анализ производится в разрезе валют на один год и основывается на определенных допущениях в отношении ожидаемых колебаний процентных ставок и наиболее чувствительных стресс-сценариев. Результаты используются для текущего мониторинга и регулирования процентной маржи и включаются в квартальный отчет по консолидированным рискам Группы.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены совокупные 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 востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспроцен- тные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
31 декабря 2016 г.						
Итого финансовые активы	61,635,226	45,897,560	35,854,991	130,073,144	13,450,810	286,911,731
Итого финансовые обязательства	44,601,509	104,188,343	54,292,251	42,712,395	35,067,749	280,862,247
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2016 г.	17,033,717	(58,290,783)	(18,437,260)	87,360,749	(21,616,939)	6,049,484
31 декабря 2015 г.						
Итого финансовые активы	67,150,992	40,009,737	47,654,219	130,087,413	15,100,842	300,003,203
Итого финансовые обязательства	37,759,315	92,180,895	54,000,281	71,836,344	37,288,950	293,065,785
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2015 г.	29,391,677	(52,171,158)	(6,346,062)	58,251,069	(22,188,108)	6,937,418

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

% в год	2016 г.		2015 г.	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9.1	0.3	8.4	0.2
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.4	4.9	12.0	6.4
Средства в других банках	11.1	3.2	9.7	2.7
Кредиты и авансы клиентам	12.5	6.6	13.6	5.0
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10.5	6.3	12.4	7.7
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	6.5	6.5	8.3	6.5

% в год	2016 г.		2015 г.	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Обязательства				
Средства других банков	10.2	3.0	10.7	2.0
Срочные депозиты клиентов	10.0	2.7	11.9	4.5
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.8	4.8	8.8	5.0
Выпущенные облигации	11.3	-	13.7	-
Субординированный долг	11.9	8.0	11.0	7.7

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

Фондовый и процентный риски по инструментам торгового портфеля (Прочий ценовой риск). Прочий ценовой риск представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (специфический риск) и общими изменениями рыночных цен финансовых инструментов (общий риск), окажут влияние на справедливую стоимость или будущее движение денежных средств по финансовому инструменту и в результате на рентабельность Группы.

Целью управления прочим ценовым риском как составной частью рыночного риска является поддержание принимаемого Группой риска вложений в обращающиеся на организованном рынке финансовые инструменты на уровне, соответствующем риск-аппетиту Группы, для чего в рамках реализации политик и процедур управления данным видом риска устанавливаются лимиты и условия проведения сделок с торгуемыми финансовыми инструментами, контролируется соблюдение указанных лимитов и условий, осуществляется регулярная оценка возможных потерь Группы от изменений рыночной стоимости инструментов, в которые у Группы имеются вложения, и, при необходимости, предпринимаются действия по снижению (хеджированию) прочего ценового риска.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Политики и процедуры Группы в отношении прочего ценового риска**

Риск изменения цен на финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей; и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов stop-loss и call-level. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Прочий ценовой риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимости под риском (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рискованной позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования, включающих следующие характеристики: (i) риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98.5 процентов, (ii) риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	152,734	227,673
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	35,652	82,208
Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи	188,386	309,881

Хотя метод VaR является ценным инструментом измерения риска изменения прочих цен, он имеет ряд ограничений, особенно, на менее ликвидных рынках:

- использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии;
- однодневный период удержания предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы за такой период, однако это может быть невозможным в ситуациях наличия и продолжения значительной неликвидности рынка;
- использование уровня доверительной вероятности 98,5 не учитывает убытков, которые могут быть понесены сверх этого уровня. Существует 1,5-процентная вероятность того, что убытки превысят VaR; и
- поскольку VaR рассчитывается только на конец дня, она не обязательно отражает риски, возникающие по позициям в течение торгового дня.

Ограничения метода VaR признаются путем использования в дополнение к данной оценке лимитов по прочему ценовому риску, описанных выше.

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов и займов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения. Финансовый результат и собственный капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2015 г.: существенное воздействие отсутствовало).

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25,078,739	13,324,899	13,722	38,417,360
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,988,262	-	-	1,988,262
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,017,499	902	-	7,018,401
Средства в других банках	20,404,970	1,725,937	1,271,428	23,402,335
Кредиты и авансы клиентам	191,782,217	-	2,958,528	194,740,745
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10,422,424	-	86,057	10,508,481
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9,240,864	976,494	-	10,217,358
Прочие финансовые активы	603,337	15,039	413	618,789
Итого финансовые активы	266,538,312	16,043,271	4,330,148	286,911,731
Финансовые обязательства				
Средства других банков	17,463,784	885,274	554	18,349,612
Средства клиентов	202,132,790	54,254	3,988,465	206,175,509
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,124,374	-	6,874,360	8,998,734
Выпущенные обязательства	31,943,443	-	-	31,943,443
Прочие финансовые обязательства	1,065,633	823	110	1,066,566
Субординированный долг	11,874,187	2,454,196	-	14,328,383
Итого финансовые обязательства	266,604,211	3,394,547	10,863,489	280,862,247
Нетто-позиция по балансовым финансовым инструментам	(65,899)	12,648,724	(6,533,341)	6,049,484
Обязательства кредитного характера	40,327,106	62,222	2,846,876	43,236,204

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	35,501,085	24,300,743	379,237	60,181,065
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,637,541	-	-	1,637,541
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,293,318	722,471	-	5,015,789
Средства в других банках	5,697,850	1,650,213	773,806	8,121,869
Кредиты и авансы клиентам	196,893,556	-	3,340,801	200,234,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,592,767	-	135,104	9,727,871
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13,492,575	955,371	-	14,447,946
Прочие финансовые активы	626,968	9,453	344	636,765
Итого финансовые активы	267,735,660	27,638,251	4,629,292	300,003,203

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	742,823	9,841	30,186	782,850
Средства других банков	25,264,663	716,374	2,660	25,983,697
Средства клиентов	187,843,499	426,175	5,493,266	193,762,940
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,570,521	-	17,871,172	20,441,693
Выпущенные обязательства	30,239,741	-	-	30,239,741
Прочие финансовые обязательства	1,452,088	2,764	236	1,455,088
Субординированный долг	16,358,926	4,040,850	-	20,399,776
Итого финансовые обязательства	264,472,261	5,196,004	23,397,520	293,065,785
Нетто-позиция по балансовым финансовым инструментам	3,263,399	22,442,247	(18,768,228)	6,937,418
Обязательства кредитного характера	46,206,742	27,097	2,161,377	48,395,216

Концентрация прочих рисков. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с совокупной суммой выданных кредитов и займов, превышающей 5% от капитала Группы.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и займов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Целью управления риском ликвидности является обеспечение стабильной деятельности всех банков Группы, возможности бесперебойного проведения операций в соответствии с планами деятельности Группы, включая своевременное исполнение всех обязательств перед клиентами и контрагентами, связанных с проведением платежей, а также минимизация негативного влияния на финансовый результат, собственные средства (капитал), репутацию Группы возможного дефицита ликвидности. Также приоритетной целью управления риском ликвидности является обеспечение соблюдения всеми банками Группы установленных Банком России обязательных нормативов ликвидности.

Политики и процедуры Группы в отношении риска ликвидности

Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Группа старается поддерживать стабильную и диверсифицированную базу финансирования, которая включает счета ключевых корпоративных и частных клиентов, кратко-, средне- и долгосрочные кредиты других банков, выпущенные векселя, а также облигации, размещаемые на внутреннем и международных рынках. С другой стороны Группа старается поддерживать диверсифицированные портфели ликвидных и высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность эффективно и своевременно удовлетворять непредвиденные требования ликвидности.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ключевые параметры управления риском ликвидности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по разнице между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

- текущая структура активов и пассивов, включая любые известные соглашения о продлении на дату тестирования;
- сумма, сроки и характеристики ликвидности операций, прогнозируемые по бизнес-подразделениям;
- текущие и прогнозные характеристики ликвидных активов, включающих, помимо денежных средств и их эквивалентов, суммы средств в банках и отдельные финансовые инструменты, предназначенные для торговли; а также
- соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате модели позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности казначейства Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность на 1 год.

Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

- перераспределение денежных средств между счетами в других банках;
- сбор информации от бизнес-подразделений и прочих вспомогательных подразделений о крупных сделках (собственных и клиентских);
- приобретение и продажа определенных финансовых активов в ликвидных портфелях;
- ускорение закрытия торговых позиций;
- оценка минимального ожидаемого притока денежных средств в течение рабочего дня; и
- ежедневный контроль за остатком денежных средств и расчетной суммой обязательств, подлежащих погашению по требованию.

Для управления срочной ликвидностью казначейства Группы используют графики ликвидности, отражающие объем и сроки несовпадения активов и пассивов по ликвидности (избыток или дефицит). Данные графики ликвидности по сути представляют собой прогнозные потоки денежных средств, рассчитанные с учетом ожидаемых сроков погашения активов и пассивов. Группа рассчитывает и устанавливает лимиты на приемлемые совокупные несовпадения по срокам погашения между активами и пассивами, определяемые, в том числе, с учетом дисконтирования активов с целью учета рыночного риска в случае ускоренной продажи таких активов и с учетом колебаний денежных потоков в связи с ускоренным погашением обязательств.

В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов с учетом модели ежедневных неснижаемых остатков на текущих счетах в разрезе валют на основе анализа исторической динамики, а также ожидаемые будущие денежные потоки, регулярно представляются КУАП. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей. Для целей оценки и управления долгосрочной (структурной) ликвидностью осуществляется использование моделей стресс-анализа долгосрочной ликвидности.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление ликвидностью Группы включает проведение анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; наличие планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществление контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям. Банки Группы рассчитывают нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года банки Группы соблюдали установленные значения нормативов ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2015 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по предоставлению займов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2016 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	6,368,148	2,056,681	2,856,421	9,878,924	-	21,160,174
Средства клиентов	77,434,992	71,382,390	46,110,618	18,394,298	-	213,322,298
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,201,239	6,037,457	1,690,760	130,305	29,076	9,088,837
Выпущенные облигации	-	1,758,289	5,199,606	21,916,372	18,527,183	47,401,450
Прочие финансовые обязательства	1,058,947	2,516	4,700	403	-	1,066,566
Субординированные займы ¹	-	749,644	752,456	9,156,126	41,333,639	51,991,865
Итого финансовые обязательства	86,063,326	81,986,977	56,614,561	59,476,428	59,889,898	344,031,190
Обязательства по предоставлению кредитов	25,510,527	-	-	-	-	-
31 декабря 2015 года						
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13,539	63,537	705,774	-	-	782,850
Средства банков и ЦБ РФ	11,996,160	4,898,641	1,820,207	10,149,176	-	28,864,184
Средства клиентов	69,124,293	59,487,148	42,644,923	31,389,219	-	202,645,583
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,068,963	7,947,325	4,207,564	8,074,290	5,521	21,303,663
Выпущенные облигации	-	7,187,751	1,178,789	8,610,725	27,743,070	44,720,335
Прочие финансовые обязательства	1,433,717	11,302	5,273	4,796	-	1,455,088
Субординированные займы	-	950,686	873,479	9,943,090	50,236,918	62,004,173
Итого финансовые обязательства	83,636,672	80,546,390	51,436,009	68,171,296	77,985,509	361,775,876
Обязательства по предоставлению кредитов	31,276,501	-	-	-	-	-

¹ Для субординированных займов без указания срока возврата недисконтированные денежные потоки рассчитаны на 50 лет.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38,417,360	-	-	-	-	38,417,360
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	-	-	-	-	1,988,262	1,988,262
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,923,061	-	-	-	95,340	7,018,401
Средства в других банках	16,314,143	6,381,870	479,063	227,259	-	23,402,335
Кредиты и авансы клиентам	8,492,412	35,169,016	31,069,264	120,010,053	-	194,740,745
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28,335	2,010,871	2,110,476	4,215,126	2,143,673	10,508,481
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	64,661	2,335,803	2,196,188	5,620,706	-	10,217,358
Прочие финансовые активы	618,741	35	13	-	-	618,789
Итого финансовые активы	70,858,713	45,897,595	35,855,004	130,073,144	4,227,275	286,911,731
Нефинансовые активы	1,086,478	322,304	5,487,853	16,158	5,166,459	12,079,252
Итого активы	71,945,191	46,219,899	41,342,857	130,089,302	9,393,734	298,990,983
Обязательства						
Средства других банков	6,035,183	2,078,184	326,213	9,910,032	-	18,349,612
Средства клиентов	56,787,087	69,507,759	43,228,031	36,652,632	-	206,175,509
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,200,112	5,971,608	1,687,597	139,417	-	8,998,734
Выпущенные облигации	-	22,086,968	9,056,475	800,000	-	31,943,443
Прочие финансовые обязательства	1,058,947	2,516	4,700	403	-	1,066,566
Субординированный долг	-	22,110	-	14,306,273	-	14,328,383
Итого финансовые обязательства	65,081,329	99,669,145	54,303,016	61,808,757	-	280,862,247
Нефинансовые обязательства	1,275,085	130,788	132,562	123,535	-	1,661,970
Итого обязательства	66,356,414	99,799,933	54,435,578	61,932,292	-	282,524,217
Финансовые гарантии	2,921,756	475,049	109,674	462,324	-	3,968,803
Чистая позиция ликвидности	5,588,777	(53,580,034)	(13,092,721)	68,157,010	9,393,734	16,466,766
Совокупная позиция ликвидности	5,588,777	(47,991,257)	(61,083,978)	7,073,032	16,466,766	-

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.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены в таблице ниже:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Без срока погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	60,181,065	-	-	-	-	60,181,065
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	-	-	-	-	1,637,541	1,637,541
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,948,118	-	-	-	67,671	5,015,789
Средства в других банках	5,542,041	2,453,307	126,521	-	-	8,121,869
Кредиты и авансы клиентам	6,521,870	33,096,644	44,363,640	116,252,203	-	200,234,357
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	421,400	1,528,999	1,896,489	3,650,748	2,230,235	9,727,871
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	65,128	2,930,787	1,267,569	10,184,462	-	14,447,946
Прочие финансовые активы	636,746	19	-	-	-	636,765
Итого финансовые активы	78,316,368	40,009,756	47,654,219	130,087,413	3,935,447	300,003,203
Нефинансовые активы	1,314,458	394,832	6,458,954	17,394	5,305,935	13,491,573
Итого активы	79,630,826	40,404,588	54,113,173	130,104,807	9,241,382	313,494,776
Обязательства						
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	13,539	63,537	705,774	-	-	782,850
Средства других банков	9,052,782	6,568,512	224,675	10,137,728	-	25,983,697
Средства клиентов	46,678,898	56,446,799	39,980,658	50,656,585	-	193,762,940
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,060,689	7,804,980	4,069,234	7,506,790	-	20,441,693
Выпущенные облигации	-	18,869,801	9,019,940	2,350,000	-	30,239,741
Прочие финансовые обязательства	1,433,392	11,302	5,272	5,122	-	1,455,088
Субординированный долг	-	33,075	-	20,366,701	-	20,399,776
Итого финансовые обязательства	58,239,300	89,798,006	54,005,553	91,022,926	-	293,065,785
Нефинансовые обязательства	401,477	178,986	917	123,413	-	704,793
Итого обязательства	58,640,777	89,976,992	54,006,470	91,146,339	-	293,770,578
Финансовые гарантии	2,705,456	659,294	408,528	626,726	-	4,400,004
Чистая позиция ликвидности	20,990,049	(49,572,404)	106,703	38,958,468	9,241,382	19,724,198
Совокупная позиция ликвидности	20,990,049	(28,582,355)	(28,475,652)	10,482,816	19,724,198	

Весь портфель долговых торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

По мнению руководства Группы, 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, а вместе с этим одновременно повышается риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и обменных курсов.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

35 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Капитал первого уровня	15,978,288	19,171,158
Капитал второго уровня	8,321,374	9,982,371
Итого капитал	24,299,662	29,153,529
Активы, взвешенные с учетом риска	250,354,298	264,424,149
Общий норматив достаточности капитала, %	9.7%	11.0%
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	6.4%	7.3%

Минимальное значение общего норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения составляло 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня – 6%. В течение 2015 и 2016 годов, а также по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

Группа обязана соблюдать восемь финансовых условий в отношении двух субординированных займов с датами погашения в июне 2021 года и декабре 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2016 Группа выполняла не все данные условия, что могло бы привести к изменению коммерческих условий займов. При этом Группа получила согласие от Кредитора на освобождение от изменения коммерческих условий займов по части невыполненных условий на 31.12.2016 и на период до 30.06.2017

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, установленному Центральным Банком Российской Федерации для кредитных институтов. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, банки должны поддерживать соотношение капиталов и активов, взвешенных с учетом риска («нормативы достаточности капитала») выше определенных минимальных уровней. ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала, капитала 1-го уровня и общей величины капитала: 4.5%, 6% и 8% (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 5%, 6% и 10% соответственно). В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Банк соблюдал требования ЦБ РФ к уровню достаточности капитала.

35 Управление капиталом (продолжение)

В сентябре 2015 года в рамках программы докапитализации российских банков, утвержденной Правительством Российской Федерации, Банк получил пять субординированных займов в общей сумме 9,932,750 тыс. руб. от Агентства по страхованию вкладов (АСВ). Согласно условиям договоров данных субординированных займов в качестве оплаты от АСВ Банк получил ценные бумаги (ОФЗ пяти серий), которые Банк должен вернуть АСВ по истечению срока субординированных займов. Данные субординированные займы имеют сроки погашения с января 2025 года по ноябрь 2034 года и процентную ставку в размере купона по ОФЗ плюс 1% годовых. В соответствии с МСФО (IAS) 39 ценные бумаги, полученные займы в соответствии с договором, предусматривающим их возвращение передающей стороне, продолжают признаваться у передавшей стороны и не признаются на балансе получателя ценных бумаг, так как передающая сторона сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением ценными бумагами. Соответственно обязательство по возврату ценных бумаг также не подлежит отражению в отчете о финансовом положении. Таким образом, в настоящей консолидированной финансовой отчетности не учтены ОФЗ и субординированные займы, полученные Банком в рамках программы докапитализации российских банков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года часть полученных в рамках докапитализации Банка ОФЗ справедливой стоимостью 2,963,510 тыс. руб. были заложены по договорам репо с ЦБ РФ, в результате чего Банк отразил в составе средств других Банков обязательство по возврату денежных средств, привлеченных под залог указанных ценных бумаг. См. Примечание 18.

В соответствии с Положением Банка России № 395–П данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка, согласно Положению Банка России № 395–П.

36 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с взысканием денежных средств по кредитам и банковским гарантиям. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам был создан в сумме 270,984 тыс. руб. (2015: 47,486 тыс. руб.), поскольку, по мнению профессиональных консультантов, велика вероятность возникновения убытков в этой сумме. См. Примечание 23.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

36 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Кроме того, руководство считает, что Группа имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме 604,636 тыс. руб. (2015 г.: отсутствуют). Эти налоговые риски в основном относятся к интерпретации применимого законодательства в части налогообложения доходов иностранных компаний. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации организации, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной финансовой отчетности, если они будут оспорены налоговыми органами.

Договорные обязательства по операционной аренде. У Группы отсутствуют существенные договоры операционной аренды без права досрочного прекращения. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде с правом досрочного прекращения в части платежей в течение срока от уведомления до прекращения и штрафных санкций, применяемых при досрочном прекращении аренды в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2016 г.	2015 г.
Менее 1 года	160,014	243,275
От 1 до 5 лет	96,818	171,775
Более 5 лет	45,449	72,756
Итого обязательства по операционной аренде	302,281	487,806

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

36 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.		25,510,527	31,276,501
Финансовые гарантии выданные		3,968,803	4,400,005
Прочие гарантии выданные		14,300,013	13,446,561
Импортные аккредитивы	19	1,914,906	1,098,280
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	22	(986,571)	(1,397,466)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по гарантиям выданным		(354,340)	(134,966)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по импортным аккредитивам		(1,117,134)	(293,699)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва и за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежных средств		43,236,204	48,395,216

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
		Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
Кредиты и авансы клиентам		13,424,214	10,993,263	19,430,664	17,125,922
Итого		13,424,214	10,993,263	19,430,664	17,125,922

На 31 декабря 2016 года остатки средств в других банках в сумме 183,804 тысяч рублей (2015 г.: 165,095 тысяч рублей) размещены в качестве покрытия по аккредитивам. Кроме того, обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 1,988,262 тысяч рублей (2015 г.: 1,637,541 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка, как это раскрыто в Примечании 3.

37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, являющиеся предметом взаимозачетов, включают суммы Средств в других банках в сумме 6,844,372 тысяч рублей (2015: 120,632 тысяч рублей), обеспеченные ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 8,666,877 тысяч рублей (2015 год: 145,309 тысяч рублей), а также кредиты и авансы клиентам в сумме 219,027 тысяч руб. (2015 год: 268,172 тысяч рублей), обеспеченные ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 281,301 тысяч рублей (2015 год: 329,269 тысяч рублей).

37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

На 31 декабря 2016 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге, либо аналогичного соглашения составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Финансо- вые инструмен- ты (d)	Полученное денежное обеспече- ние (e)	Нетто- сумма риска (c) - (d) - (e)
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)				
АКТИВЫ							
Средства в других банках							
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	1,193,000	-	1,193,000	1,193,000	-	-	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	1,193,000	-	1,193,000	1,193,000	-	-	-

На 31 декабря 2015 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге, либо аналогичного соглашения составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Финансо- вые инструмен- ты (d)	Полученное денежное обеспече- ние (e)	Нетто- сумма риска (c) - (d) - (e)
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)				
АКТИВЫ							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки							
Валютные свопы	716,978	-	716,978	716,978	-	-	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	716,978	-	716,978	716,978	-	-	-

37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

	Валовые суммы до выполнения взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении	Финансо- вые инструмен- ты	Получен- ное денежное обеспече- ние	Нетто- сумма риска
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки							
Форварды с драгоценными металлами	(9,842)	-	(9,842)	(9,842)	-	-	-
Валютные свопы	(742,329)	-	(742,329)	(742,329)	-	-	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения							
	(752,171)	-	(752,171)	(752,171)	-	-	-

Сумма взаимозачета в отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (b), является наименьшей из: (i) валовой суммы до выполнения взаимозачета, отраженной в колонке (a), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету. Аналогично, суммы в столбцах (d) и (e) ограничены риском, отраженным в столбце (c) для каждого отдельного инструмента, что позволяет избежать недооценки конечного чистого риска.

У Группы существуют генеральные соглашения о неттинге с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, применимое законодательство разрешает организациям в одностороннем порядке производить зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту. Информация об этом раскрывается, так как этот взаимозачет был произведен в отчете о финансовом положении.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

38 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Обязательства Группы перед клиентами является объектом для схемы государственного страхования вкладов, описанной в примечании 1. Справедливая стоимость таких обязательств отражает их качество.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

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

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2016 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Корпоративные облигации	5,238,187	-	-	5,238,187
Российские государственные облигации	919,712	-	-	919,712
Муниципальные облигации	765,162	-	-	765,162
Корпоративные акции	95,340	-	-	95,340
Валютные свопы	-	-	-	-
Форварды с ценными бумагами	-	-	-	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	7,821,913	-	-	7,821,913
Российские государственные облигации	483,331	-	-	483,331
Муниципальные облигации	59,564	-	-	59,564
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	638,798	1,504,875	-	2,143,673
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Здания и земля	-	-	2,978,925	2,978,925
- Инвестиционная недвижимость	-	-	741,439	741,439
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	16,022,007	1,504,875	3,720,364	21,247,246

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015 г.			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Корпоративные облигации	3,180,599	-	-	3,180,599
Российские государственные облигации	661,760	-	-	661,760
Муниципальные облигации	388,034	-	-	388,034
Корпоративные акции	67,671	-	-	67,671
Валютные свопы	-	716,978	-	716,978
Форварды с ценными бумагами	-	747	-	747
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	6,752,874	-	-	6,752,874
Российские государственные облигации	681,549	-	-	681,549
Муниципальные облигации	63,213	-	-	63,213
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	1,224,509	1,005,726	-	2,230,235
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Здания и земля	-	-	3,120,639	3,120,639
- Инвестиционная недвижимость	-	-	382,535	382,535
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	13,020,209	1,723,451	3,503,174	18,246,834

38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2015			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- Валютные свопы	-	742,329	-	742,329
- Форварды с иностранной валютой	-	30,186	-	30,186
- Форварды с драгоценными металлами	-	9,842	-	9,842
- Форварды с ценными бумагами	-	493	-	493
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	782,850	-	782,850

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года оценка справедливой стоимости 2 уровня иерархии основана на дисконтированных денежных потоках. Для данного расчета используется следующая исходная информация:

- **Спот и форвардные валютнообменные курсы.** Курс наличной валюты, котировки фьючерсов на процентные ставки, и котировки своп инструментов на процентные ставки используются для иностранных валют. Применяемые рублевые ставки рассчитываются из валютных форвардных контрактов.
- **Корректировка на кредитный риск.** Группа использует подход корректировки стоимости, подверженной кредитному риску (также известную как Корректировка на кредитный риск или корректировка на риск дефолта), которая отражает вероятность дефолта контрагента и корректировку на риск дебитора (DVA), которая отражает вероятность нашего дефолта. Корректировка на кредитный риск (CVA) это корректировка цены производного инструмента, отражающая ожидаемые убытки, возникающие от возможного дефолта контрагента вследствие дефолта самого контрагента или инструмента. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых убытков Группы по производным финансовым инструментам, имеющим положительную переоценку, скорректированных на вероятность дефолта контрагента, ставку возмещаемых потерь и на залог при его наличии. Корректировки значения CVA рассчитываются исходя из наблюдаемых на рынке событий. В корректировку на риск дебитора (DVA) Группа включает свой собственный кредитный риск при оценке производных финансовых инструментов. Таким образом, корректировка на риск дебитора (DVA) – это корректировка на кредитный риск (CVA), которая будет использована контрагентами Группы для оценки своих требований к Группе. Корректировка на риск дебитора (DVA) рассчитывается на основе кредитного рейтинга Банка.

Справедливая стоимость акций определена путем умножения количества акций на рыночную стоимость одной акции, поскольку доля акций незначительна

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2015 г.: не произошло).

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

Группа снизила стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2016 и 2015 годов была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости. Это значение справедливой стоимости отнесено к Уровню 3. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (2015 г.: не произошло).

38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

	31 декабря 2016 г.			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	-	16,772,921	-	16,763,517
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	6,662,189	-	6,638,818
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	153,717,430	158,803,031
- Кредиты физическим лицам	-	-	33,563,267	35,937,714
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Корпоративные облигации	9,684,488	-	277,097	9,734,475
- Муниципальные облигации	490,666	-		482,883

	31 декабря 2016 г.			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
Прочие финансовые активы				
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	334,580	-	334,580
Прочие	-	284,209	-	284,209

ИТОГО	10,175,154	24,053,899	187,557,794	228,979,227
--------------	-------------------	-------------------	--------------------	--------------------

	31 декабря 2016 г.			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	11,129,517	-	11,809,965
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	5,867,761	-	6,079,376
- Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	448,442	-	-	460,271
Средства клиентов				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	96,597,401	-	97,538,110
- Физические лица	-	103,595,521	-	108,637,399
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	-	8,736,715	-	8,951,859
- Депозитные сертификаты	-	45,671	-	46,875
Выпущенные облигации	-	31,096,662	-	31,943,443
Прочие финансовые обязательства				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	961,216	-	986,571
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	19,092	-	19,596
- Прочие	-	58,847	-	60,399
Субординированный долг				
- Субординированные займы в рублях	-	10,598,803	-	8,586,060
- Субординированные займы в долларах США	-	6,535,612	-	5,742,323
ИТОГО	448,442	275,242,818	-	280,862,247

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию – 31 декабря 2016 года

38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2015 г.			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	-	7,880,418	-	8,001,237
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	120,632	-	120,632
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	156,591,638	166,644,166
- Кредиты физическим лицам	-	-	30,200,600	33,590,191
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Корпоративные облигации	13,747,773	-	-	13,971,675
- Муниципальные облигации	464,445	-	-	476,271

	31 декабря 2015 г.			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
Прочие финансовые активы				
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	285,107	-	285,107
Прочие	-	351,658	-	351,658
ИТОГО	14,212,218	8,637,815	186,792,238	223,440,937

	31 декабря 2015 г.			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	11,211,333	-	11,503,211
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	9,615,608	-	9,768,009
- Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1,683,933	-	-	1,710,445
- Репо с ЦБ РФ	-	2,958,177	-	3,002,032
Средства клиентов				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	85,013,484	-	85,349,843
- Физические лица	-	108,463,095	-	108,413,097
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	-	19,481,422	-	20,441,691
- Депозитные сертификаты	-	2	-	2
Выпущенные облигации	-	29,957,086	-	30,239,741
Прочие финансовые обязательства				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	1,375,805	-	1,397,466
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	43,461	-	44,145
- Прочие	-	13,268	-	13,477
Субординированный долг				
- Субординированные займы в рублях	-	12,957,660	-	12,408,684
- Субординированные займы в долларах США	-	8,429,918	-	7,991,092
ИТОГО	1,683,933	289,520,319	-	292,282,935

38 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Инвестиции в облигации одного российского банка, включенные в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, перестали обращаться на активном рынке в конце 2016 года в связи с финансовыми сложностями эмитента и были отражены в приведенном выше анализе на 31 декабря 2016 года как финансовые инструменты Уровня 3.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

На обязательства Группы перед клиентами распространяется действие государственной программы страхования вкладов, как описано в Примечании 1. Справедливая стоимость этих обязательств отражает данные механизмы повышения качества кредита.

39 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и (d) финансовые активы, удерживаемые до погашения. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 г.:

31 декабря 2016 г.					
	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	ИТОГО
(в тысячах российских рублей)					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38,417,360	-	-	-	38,417,360
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
- Корпоративные облигации	-	-	5,238,187	-	5,238,187
- Российские государственные облигации	-	-	919,712	-	919,712
- Муниципальные облигации	-	-	765,162	-	765,162
- Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	-	-	95,340	-	95,340
- Валютные свопы					
- Форварды с ценными бумагами					
Средства в других банках					
- Депозиты в других банках	16,763,517	-	-	-	16,763,517
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	6,638,818	-	-	-	6,638,818
Кредиты и авансы клиентам					
- Кредиты юридическим лицам	158,803,031	-	-	-	158,803,031
- Кредиты физическим лицам	35,937,714	-	-	-	35,937,714

39 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

31 декабря 2016 г.				
Займы и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, оценива- емые по справедли- вой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удерживае- мые до погашения	ИТОГО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные облигации	- 7,821,913	-	-	7,821,913
- Российские государственные облигации	- 483,331	-	-	483,331
- Муниципальные облигации	- 59,564	-	-	59,564
- Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	- 2,143,673	-	-	2,143,673
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Корпоративные облигации	-	-	9,734,475	9,734,475
- Муниципальные облигации	-	-	482,883	482,883
Прочие финансовые активы				
- Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	334,580	-	-	334,580
- Прочие	284,209	-	-	284,209

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 г.:

31 декабря 2015 г.				
Займы и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, оценива- емые по справедли- вой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удерживае- мые до погашения	ИТОГО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств				
	60,181,065	-	-	60,181,065
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Корпоративные облигации	-	3,180,599	-	3,180,599
- Российские государственные облигации	-	338,034	-	338,034
- Муниципальные облигации	-	661,760	-	661,760
- Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	-	67,671	-	67,671
- Валютные свопы	-	716,978	-	716,978
- Форварды с ценными бумагами	-	747	-	747
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	8,001,237	-	-	8,001,237
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	120,632	-	-	120,632
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	166,644,166	-	-	166,644,166
- Кредиты физическим лицам	33,590,191	-	-	33,590,191
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные облигации	- 6,752,874	-	-	6,752,874
- Российские государственные облигации	- 681,549	-	-	681,549
- Муниципальные облигации	- 63,213	-	-	63,213
- Корпоративные акции	- 2,230,235	-	-	2,230,235

39 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

31 декабря 2015 г.					ИТОГО
Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удерживаемые до погашения		
(в тысячах российских рублей)					
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения					
- Корпоративные облигации	-	-	-	13,971,675	13,971,675
- Муниципальные облигации	-	-	-	476,271	476,271
Прочие финансовые активы					
- Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	285,107	-	-	-	285,107
- Прочие	351,658	-	-	-	351,658

40 Операции между связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2016 года, расходы и доходы, а также прочие операции по операциям между связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1	-	-	1
Кредиты и авансы клиентам, нетто	66,125	66,931	115,466	248,522
Кредиты и авансы клиентам до обесценения	67,474	72,187	115,528	255,189
За вычетом: резерв под обесценение	(1,349)	(5,256)	(62)	(6,667)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23	-	1,504,875	1,504,898
Обязательства				
Средства клиентов	26,757,318	18,414,776	7,851,106	53,023,200
Субординированный долг	9,713,823	-	-	9,713,823
Прочие обязательства	995	-	47	1,042

40. Операции между связанными сторонами (продолжение)

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	20,433	4,936	22,590	47,959
Процентный расход	(2,108,513)	(1,074,427)	(532,498)	(3,715,438)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	13,933	(886)	(12)	13,035
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(9,956)	-	-	(9,956)
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	918	-	-	918
Комиссионные доходы	155,527	1,149	3,515	160,191
Прочие операционные доходы	5,153	-	-	5,153
Внебалансовые обязательства				
Выданные гарантии	2,978,904	-	-	2,978,904
Импортные аккредитивы	833,018	-	-	833,018
Обязательства по предоставлению кредитов	640,000	16,944	7,873	664,817

Нижне указаны остатки на 31 декабря 2015 года, расходы и доходы, а также прочие операции по операциям между связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	Сторона, оказывающая значительное влияние на Группу	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1	-	-	1
Кредиты и авансы клиентам, нетто	753,969	101,439	947	856,355
Кредиты и авансы клиентам до обесценения	769,251	105,809	997	876,057
За вычетом: резерв под обесценение	(15,282)	(4,370)	(50)	(19,702)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,122	-	1,005,726	1,013,848
Прочие активы				
Обязательства				
Средства клиентов	12,575,254	11,802,695	9,081,133	33,459,082
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	385,709	-	-	385,709
Субординированный долг	15,312,166	-	-	15,312,166
Прочие обязательства				
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	224,917	9,973	22	234,912
Процентный расход	(3,221,105)	(965,841)	(606,599)	(4,793,545)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	1,968	2,488	132	4,588
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4,121	-	-	4,121
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	13,010	-	-	13,010
Комиссионные доходы	494,879	1,373	4,206	500,458
Прочие операционные доходы	2,884	3	506,082	508,969
Внебалансовые обязательства				
Выданные гарантии	1,195,089	-	-	1,195,089
Импортные аккредитивы	661,501	-	-	661,501
Обязательства по предоставлению кредитов	1,823,150	16,944	3,810	1,843,904

В Руководство Группы входят члены Совета Директоров и члены Правления Группы. В прочие связанные стороны включены компании, находящиеся под контролем Руководства Группы, а также родственники Руководства Группы.

В 2016 году в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 86,050 тыс. руб. (2015 год: 145,841 тыс. руб.). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

41 События после окончания отчетного периода

Операции с акционерами.

В июне 2017 года завершена процедура увеличения уставного капитала ПАО Банк ЗЕНИТ на общую сумму 14,000,000 тыс. руб., которая обеспечит развитие Банка на среднесрочную перспективу. Весь дополнительный выпуск акций был приобретен акционером Банка компанией ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. В результате доля ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина и его дочерней компании увеличилась до 71,1%.