

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Акционерного общества
«Российский Сельскохозяйственный банк» и
его дочерних организаций
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 г.

Май 2017 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и
его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Отдельные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1 Введение	9
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3 Краткое изложение принципов учетной политики	10
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	12
5 Кредиты и авансы клиентам	13
6 Реклассификация из категории ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи	14
7 Средства других банков	15
8 Средства клиентов	15
9 Выпущенные облигации	16
10 Бессрочные облигации	17
11 Процентные доходы и расходы	18
12 Комиссионные доходы и расходы	19
13 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности	19
14 Значительные концентрации рисков	20
15 Сегментный анализ	21
16 Условные обязательства	25
17 Производные финансовые инструменты	28
18 Справедливая стоимость финансовых инструментов	29
19 Операции со связанными сторонами	36
20 События после окончания отчетного периода	39

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционеру и Наблюдательному Совету
Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2017 г., промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях капитала и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на указанную дату, а также избранные пояснительные примечания («промежуточная финансовая информация»). Руководство Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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

30 мая 2017 г.

Сведения об организации

Наименование: Акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.
Местонахождение: 119034, Россия, г. Москва, Гагаринский пер., д. 3.

Сведения об аудиторе

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

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 марта 2017 года

(в миллионах российских рублей)		31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
	Прим.		
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		264 173	326 033
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		16 159	11 266
Торговые ценные бумаги		33 727	25 040
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		1 904	2 374
Средства в других банках		32 942	55 491
Производные финансовые инструменты	17	106 726	120 062
Кредиты и авансы клиентам	5	1 673 932	1 617 937
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		219 026	232 409
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		19 400	11 630
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		483	371
Отложенный налоговый актив		16 149	16 298
Нематериальные активы		3 124	3 048
Основные средства		17 447	16 188
Прочие активы		23 630	21 294
Активы групп выбытия, удерживаемые для продажи, и активы, удерживаемые для продажи		2 928	3 088
Итого активы		2 431 750	2 462 529
Обязательства			
Производные финансовые инструменты	17	3 571	1 053
Средства других банков	7	88 284	78 594
Средства клиентов	8	1 562 839	1 577 767
Выпущенные векселя		31 635	13 761
Выпущенные облигации	9	410 123	455 884
Текущее обязательство по налогу на прибыль		266	19
Отложенное налоговое обязательство		254	239
Прочие обязательства		20 222	16 276
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи		884	1 193
Итого обязательства до вычета субординированных обязательств		2 118 078	2 144 786
Субординированные обязательства		146 602	153 124
Итого обязательства		2 264 680	2 297 910
Капитал			
Уставный капитал		340 598	335 598
Бессрочные облигации	10	15 000	15 000
Фонд переоценки недвижимости		1 082	1 092
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		7 422	5 740
Накопленный убыток		(197 031)	(192 807)
Капитал Акционера Банка		167 071	164 623
Неконтролирующая доля участия		(1)	(4)
Итого капитал		167 070	164 619
Итого обязательства и капитал		2 431 750	2 462 529

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 30 мая 2017 года.

Д.Н. Патрушев

Председатель Правления

Е.А. Романькова

Заместитель Председателя Правления, главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 39 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2017	2016
Процентные доходы	11	60 812	61 980
Процентные расходы	11	(45 982)	(48 631)
Чистые процентные доходы		14 830	13 349
Резерв под обесценение кредитного портфеля		(12 368)	(13 010)
Чистые процентные расходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		2 462	339
Комиссионные доходы	12	4 858	3 624
Комиссионные расходы	12	(440)	(387)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		367	(12)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицированными как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		43	42
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(122)	299
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(452)	29
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		14 482	16 820
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(15 719)	(14 726)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		1 269	1 237
Резерв по обязательствам кредитного характера и обесценение прочих активов		(47)	(241)
Доходы за вычетом расходов от досрочного погашения заемных средств		-	3
Доходы от небанковской деятельности		2 799	2 057
Расходы от небанковской деятельности		(2 044)	(1 844)
Расходы от выбытия дочерних компаний		-	(329)
Прочие операционные доходы		494	696
Административные и прочие операционные расходы		(11 295)	(11 975)
Убыток до налогообложения		(3 345)	(4 368)
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль		(564)	345
Убыток за период		(3 909)	(4 023)
(Убыток)/доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		(3 912)	(4 029)
Неконтролирующую долю участия		3	6
Убыток за период		(3 909)	(4 023)
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости		1 981	5 820
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)		122	(299)
Налог на прибыль		(421)	(1 104)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		1 682	4 417
Итого прочий совокупный доход		1 682	4 417
Итого совокупный (убыток)/доход за период		(2 227)	394
Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:			
Акционера Банка		(2 230)	388
Неконтролирующую долю участия		3	6
Итого прочий совокупный (убыток)/доход за период		(2 227)	394

Примечания на страницах с 9 по 39 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях капитала
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Приходится на акционера Банка					Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
		Уставный капитал	Бессрочные облигации	Фонд переоценки недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный убыток		
Остаток на 31 декабря 2015 года		327 598	-	1 213	279	(134 018)	733	195 805
(Убыток)/доход за период, за вычетом налога		-	-	-	-	(4 029)	6	(4 023)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		-	-	-	4 417	-	-	4 417
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	-	-	4 417	(4 029)	6	394
Выбытие дочерних компаний		-	-	-	-	-	206	206
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	-	(22)	-	22	-	-
Остаток на 31 марта 2016 года (неаудированные данные)		327 598	-	1 191	4 696	(138 025)	945	196 405
Остаток на 31 декабря 2016 года		335 598	15 000	1 092	5 740	(192 807)	(4)	164 619
(Убыток)/доход за период, за вычетом налога		-	-	-	-	(3 912)	3	(3 909)
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		-	-	-	1 682	-	-	1 682
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	-	-	1 682	(3 912)	3	(2 227)
Выпуск обыкновенных акций	19	5 000	-	-	-	-	-	5 000
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	-	(10)	-	10	-	-
Платежи по выпущенным бессрчным облигациям (начисленный купон)	10	-	-	-	-	(403)	-	(403)
Налоговый эффект, признанный в отношении бессрчных облигаций		-	-	-	-	81	-	81
Остаток на 31 марта 2017 года (неаудированные данные)		340 598	15 000	1 082	7 422	(197 031)	(1)	167 070

Примечания на страницах с 9 по 39 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств
за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2017	2016
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		66 488	59 681
Проценты уплаченные		(41 868)	(41 599)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, классифицируемыми как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		328	355
Доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		135	8 862
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 269	1 237
Комиссии полученные		4 137	3 490
Комиссии уплаченные		(439)	(387)
Прочие полученные операционные доходы		1 042	205
Чистые доходы полученные/(расходы, понесенные) от страховой деятельности		93	(108)
Доходы, полученные в результате небанковской деятельности		1 261	1 532
Расходы, уплаченные в результате небанковской деятельности		(2 139)	(1 677)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(8 818)	(8 878)
Уплаченный налог на прибыль		(786)	(594)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		20 703	22 119
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(4 892)	(562)
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(8 825)	817
Чистое снижение/(прирост) по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		563	(500)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		23 141	(39 968)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(86 970)	(60 034)
Чистый прирост по прочим активам		(128)	(10 696)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		10 955	(2 700)
Чистое снижение/(прирост) по средствам клиентов		(8 153)	196 560
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям		18 217	(924)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		3 242	(650)
Чистые денежные средства, использованные в/(полученные от) операционной деятельности		(32 147)	103 462
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 835)	(347)
Выручка от реализации основных средств		121	14
Приобретение нематериальных активов		(287)	(332)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(30 887)	(72 196)
Выручка от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		38 624	61 798
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(4 350)	112
Чистые денежные средства, (полученные от)/использованные в инвестиционной деятельности		1 386	(10 951)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение путем выпуска обыкновенных акций	19	5 000	-
Привлечение путем выпуска облигаций	9	10 000	-
Погашение выпущенных облигаций		(26 949)	(44 438)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных облигаций на внутреннем рынке		9 176	11 645
Обратный выкуп выпущенных облигаций в дату оферты или до наступления даты оферты		(21 365)	(15 851)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных еврооблигаций		11 323	3 527
Обратный выкуп выпущенных еврооблигаций		(10 436)	(7 656)
Выплаты по бессрочным облигациям	10	(723)	-
Поступление от продажи неконтролирующих долей участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах		272	-
Выплаты при выбытии неконтролирующих долей участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах		(46)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(23 748)	(52 773)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(7 351)	(3 267)
Чистое снижение/(прирост) денежных средств и их эквивалентов		(61 860)	36 471
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		326 033	168 232
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		264 173	204 703

Примечания на страницах с 9 по 39 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, в отношении Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющего выпущенными и зарегистрированными обыкновенными акциями Банка (72.4% от уставного капитала (31 декабря 2016 года: 71.99% от уставного капитала)), Министерства финансов Российской Федерации, владеющего выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (7.36% от уставного капитала (31 декабря 2016 года: 7.47% от уставного капитала)) и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов», владеющей выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (20.24% от уставного капитала (31 декабря 2016 года: 20.54% от уставного капитала)).

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Закрытое акционерное общество «РСХБ Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), RSHB Capital S.A. (структурированная компания, зарегистрированная для выпуска еврооблигаций для Банка), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление активами» (доля участия Банка составляет 100%) и 34 компании, работающие в сельском хозяйстве и других отраслях, и паевых инвестиционных фондов (доля участия Банка составляет от 7% до 100%).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в государственной системе 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 счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо и/или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 73 (31 декабря 2016 года: 73) филиала в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034, Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019, Россия, Москва, Арбат, 1.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 марта 2017 года составила 30 141 человек (31 декабря 2016 года: 30 271 человек).

Валюта представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, 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 изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают различные толкования.

Российская экономика продолжает демонстрировать рецессионную динамику. Экономические показатели 1 квартала 2017 года свидетельствуют о сохранении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом были обусловлены такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, значительное снижение цен на сырую нефть, действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц, а также сокращением инвестиций и снижением потребления домохозяйств.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение в будущем, эффект от которых сложно спрогнозировать.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 60.6569 рублей за доллар США до 56.3779 рублей за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10.0% до 9.75% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС вырос с 1 152.3 пунктов до 1 113.8 пунктов.

Несмотря на то, что руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящий момент не представляется возможным.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившихся 31 декабря 2016 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль. По состоянию на 31 марта 2017 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56.3779 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2016 года: 60.6569 рублей за 1 доллар США), 60.595 рублей за 1 евро (31 декабря 2016 года: 63.8111 рубля за 1 евро).

Принципы учета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением изменений, возникших в связи с введением в действие с 1 января 2017 года или с другой указанной даты новых и/или пересмотренных стандартов и интерпретаций, описанных ниже. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Хотя новые стандарты и разъяснения применяются впервые в 2017 году, они не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или разъяснения описаны ниже:

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

«Инициатива в сфере раскрытия информации» — Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). При первоначальном применении поправок компаниям не нужно предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды. Группе не обязательно раскрывать дополнительную информацию в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, но в годовой консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2017 года Группа раскроет такую информацию.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» — Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Организации должны будут применять изменения ретроспективно. Однако, при первоначальном признании эффекта, вызванного поправками, изменения в капитале на начало наиболее раннего сравнительного периода могут быть признаны в накопленной прибыли (или ином компоненте капитале, если применимо) на начало данного периода, без распределения эффекта от изменений между накопленной прибылью и иными компонентами капитала на начало периода. Организации, применяющие данное упрощение, должны раскрыть факт его применения.

Группа применяет поправки на ретроспективной основе. Однако, данные поправки не оказывают существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 — для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 — для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях: Разъяснения относительно объема требований к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 12. Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Группа применила поправки на ретроспективной основе. Требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации прямо не применимы к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, поэтому Группа не раскрывала информацию о доле своего участия в дочерних компаниях, классифицированных в качестве групп, предназначенных для продажи. Группа оценит необходимость раскрытия соответствующей необходимой информации в годовой консолидированной финансовой отчетности за год по 31 декабря 2017 года.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа применяла точно такие же оценки и допущения, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической среде, независимо от того, какова вероятность наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня сформированных резервов. См. Примечание 5.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, основываясь на намерении и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением определенных обстоятельств — например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость. См. Примечание 17.

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 промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Структурированные компании. Группа рассматривает вложения в компанию RSHB Capital S.A., зарегистрированную для выпуска еврооблигаций для Банка, как вложения в консолидируемую структурированную компанию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12. По состоянию на 31 марта 2017 года Группа предоставляет гарантии в отношении всех обязательств консолидируемой структурированной компании, представленных выпущенными еврооблигациями на сумму 258 182 миллиона рублей и субординированными обязательствами на сумму 29 165 миллионов рублей (31 декабря 2016 года: выпущенными еврооблигациями на сумму 294 941 миллиона рублей и субординированными обязательствами на сумму 30 735 миллионов рублей). В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, а также за год, закончившийся 31 декабря 2016 году Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидируемой структурированной компании. В настоящее время Группа не имеет иных обязательств или намерений оказывать финансовую или иную поддержку консолидируемой структурированной компании или оказывать содействие в получении финансовой поддержки.

Корпоративные еврооблигации в торговом и инвестиционном портфелях Группы рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

5 Кредиты и авансы клиентам

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	1 504 026	1 446 442
- Кредитование продовольственных интервенций	38 423	33 921
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	91	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	379	395
Кредиты физическим лицам	322 920	327 131
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	1 865 839	1 807 889
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(191 907)	(189 952)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 673 932	1 617 937

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2017 года совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 449 620 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 24% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение) (31 декабря 2016 года: совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 411 443 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 23% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)).

5 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017				За три месяца, закончившихся 31 марта 2016			
	Кредиты корпоративным клиентам	Инве- стиции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Инве- стиции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	176 153	49	13 750	189 952	166 293	63	12 868	179 224
Чистый резерв под обесценение кредитного портфеля в течение периода	10 504	6	1 861	12 371	10 660	-	2 350	13 010
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение периода	(7 513)	-	(963)	(8 476)	(8 825)	-	(1 498)	(10 323)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	(2 587)	-	(6)	(2 593)	(12 520)	-	(17)	(12 537)
Восстановление ранее списанных кредитов, уступленных в течение периода	308	-	-	308	76	-	-	76
Восстановление ранее списанных кредитов	345	-	-	345	157	-	-	157
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта	177 210	55	14 642	191 907	155 841	63	13 703	169 607

Резерв по категориям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года не был сформирован.

Информация о справедливой стоимости каждой из категорий кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

6 Реклассификация из категории ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа реклассифицировала ценные бумаги из категории имеющих в наличии для продажи в результате изменения намерения в отношении данных ценных бумаг удерживать их до погашения.

Ниже представлены ценные бумаги, перенесенные из категории имеющих в наличии для продажи, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, которые еще не погашены по состоянию на 31 марта 2017 года:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	Сумма реклассификации	Недисконтиро- ванные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
Корпоративные облигации	615	751	9.2-9.3
Муниципальные и субфедеральные облигации	6 635	7 373	8.7-10.4
Итого ценных бумаг, реклассифицированных из категории имеющих в наличии для продажи	7 250	8 124	

7 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	18 483	7 900
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	10 098	3 627
- от 31 до 180 дней	16 877	18 109
- от 181 дня до 1 года	23	109
- от 1 года до 3 лет	689	800
- более 3 лет	18 437	19 114
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ, с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	75	75
- от 31 до 180 дней	3 482	3 910
- от 181 дней до 1 года	1 534	2 191
- от 1 года до 3 лет	18 586	22 759
Итого средств других банков	88 284	78 594

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

8 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Государственные и общественные организации:		
- Текущие/расчетные счета	10 934	11 476
- Срочные вклады	236 348	381 482
Прочие юридические лица:		
- Текущие/расчетные счета	134 559	115 026
- Срочные вклады	519 555	456 752
Физические лица:		
- Текущие счета/счета до востребования	53 906	53 402
- Срочные вклады	607 537	559 629
Итого средств клиентов	1 562 839	1 577 767

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

8 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2017 (неаудированные данные)		31 декабря 2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	661 443	42	613 031	39
Государственные и общественные организации	247 282	16	392 958	25
Финансовые услуги и пенсионные фонды	158 395	10	145 522	9
Промышленность	129 057	8	100 843	6
Сельское хозяйство	77 324	5	62 338	4
Строительство	74 111	5	75 590	5
Страхование	53 526	4	58 479	4
Торговля	50 353	3	44 155	3
Прочее	111 348	7	84 851	5
Итого средств клиентов	1 562 839	100	1 577 767	100

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

9 Выпущенные облигации

(в миллионах российских рублей)	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Выпущенные еврооблигации	258 182	294 941
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	151 941	160 943
Итого выпущенных облигаций	410 123	455 884

По состоянию на 31 марта 2017 года выпущенные облигации состояли из еврооблигаций в долларах США и российских рублях (на 31 декабря 2016 года: выпущенные облигации состояли из еврооблигаций в долларах США и российских рублях), выпущенных Группой через структурированную компанию RSHB Capital S.A., а также облигаций в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

В феврале 2017 года Группа погасила облигации, выпущенные на внутреннем рынке, общей номинальной стоимостью 10 000 миллионов рублей.

В феврале 2017 года Группа погасила в дату погашения еврооблигации в рублях (ноты участия в займе), размещенные по номиналу, в размере 20 000 миллионов рублей, выпущенные в феврале и июле 2012 года.

В марте 2017 года Группа выпустила на внутреннем рынке облигации на 10 000 миллионов рублей, размещенные по номиналу, со сроком погашения в сентябре 2020 года, подлежащего выплате каждое полугодие со ставкой купонного дохода 9.5% годовых за первые семь процентных периода.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа выкупила в дату oferty облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 21 333 миллиона рублей.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа перевыпустила на внутреннем рынке ранее выкупленные облигации на сумму 9 177 миллионов рублей со сроком погашения в период с июня 2017 года по сентябрь 2024 года со ставкой купонного дохода в размере от 8.5% до 11.10% годовых.

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 18. Информация по выпускам, погашенным после окончания отчетного периода, представлена в Примечании 20.

10 Бессрочные облигации

На 31 марта 2017 года балансовая стоимость бессрочных облигаций составляла 15 000 миллионов рублей.

В июле 2016 года Группа выпустила на внутреннем рынке субординированные бессрочные облигации на сумму 10 000 миллионов рублей (размещены по номиналу). Бессрочные облигации имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу по усмотрению Группы в дату окончания очередной части периода обращения длительностью 10 лет, начиная с июля 2026 года. Ставка купона установлена на уровне 14.5% годовых и подлежит пересмотру каждые 10 лет до уровня доходности 10-летних облигаций федерального займа, увеличенной на первоначальный спред плюс 100 базисных пунктов. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год, начиная с января 2017 года, и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций.

В октябре 2016 года Группа выпустила на внутреннем рынке субординированные бессрочные облигации в размере 5 000 миллионов рублей (размещены по номиналу). Бессрочные облигации имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу по усмотрению Группы в дату окончания очередной части периода обращения длительностью 10 лет, начиная с сентября 2026 года. Ставка купона установлена на уровне 14.25% годовых и подлежит пересмотру каждые 10 лет до уровня доходности 10-летних облигаций федерального займа, увеличенной на первоначальный спред плюс 100 базисных пунктов. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год с апреля 2017 года и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций.

В январе 2017 года Группа осуществила выплаты по бессрчным облигациям в размере 723 миллиона рублей.

В марте 2017 года Группа начислила причитающиеся платежи по выпущенным бессрчным облигациям в сумме 58 миллионов рублей за купонный период, закончившийся в январе 2017 года и 345 миллионов рублей за купонный период, закончившийся в апреле 2017 года.

11 Процентные доходы и расходы

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017	2016
Процентные доходы по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		
Торговые ценные бумаги	703	20
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	50	49
Итого процентных доходов по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	753	69
Процентные доходы по прочим финансовым инструментам		
Кредиты и авансы клиентам — юридическим лицам	35 459	39 027
Кредиты и авансы клиентам — физическим лицам	11 708	10 887
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая переданные по договорам репо	5 148	6 107
Эквиваленты денежных средств	4 380	2 561
Средства в других банках	3 108	2 826
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо	256	503
Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам	60 059	61 911
Итого процентных доходов	60 812	61 980
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	(21 867)	(18 755)
Срочные вклады физических лиц	(10 889)	(10 862)
Выпущенные облигации	(8 498)	(12 892)
Субординированные обязательства	(2 343)	(3 930)
Текущие/расчетные счета	(728)	(324)
Выпущенные векселя	(694)	(351)
Срочные депозиты ЦБ РФ	(547)	(1 214)
Срочные депозиты других банков	(416)	(303)
Итого процентных расходов	(45 982)	(48 631)
Чистые процентные доходы	14 830	13 349

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

12 Комиссионные доходы и расходы

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017	2016
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым и расчетным операциям	2 179	1 858
Вознаграждение за продажу страховых контрактов	1 003	560
Комиссия по выданным гарантиям	661	635
Комиссия по банковским картам	210	147
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	49	48
Прочее	756	376
Итого комиссионных доходов	4 858	3 624
Комиссионные расходы		
Комиссия по расчетным операциям	(206)	(198)
Комиссия за инкассацию	(118)	(79)
Прочее	(116)	(110)
Итого комиссионных расходов	(440)	(387)
Чистый комиссионный доход	4 418	3 237

13 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017	2016
Выручка от реализации продукции	1 674	1 320
Себестоимость реализованной продукции	(1 628)	(1 386)
(Расходы по резервам)/восстановление резервов по торговой дебиторской задолженности, предоплатам и прочим финансовым активам	(41)	65
Чистый доход по операциям страхования	713	430
Прочие доходы от небанковской деятельности	464	242
Прочие расходы от небанковской деятельности	(427)	(458)
Итого доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности	755	213

Выручка от реализации продукции в основном представлена выручкой от продажи зерна, сахара, мясной и молочной продукции, комбикормов и прочих непродовольственных сельскохозяйственных товаров.

13 Доходы за вычетом расходов от небанковской деятельности (продолжение)

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017	2016
Страховые премии		
Заработанные премии	873	764
Доля перестраховщиков в заработанной премии	(212)	(276)
Заработанные страховые премии, нетто	661	488
Страховые выплаты и требования		
Произошедшие убытки за отчетный период, нетто	(102)	91
Аквизиционные расходы	(109)	(149)
Доля перестраховщиков в произошедших убытках за отчетный период	263	-
Страховые выплаты и требования, нетто	52	(58)
Чистые доходы по операциям страхования	713	430

14 Значительные концентрации рисков

По состоянию на 31 марта 2017 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка Ba2 (Moody's), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 16 913 миллионов рублей, или 6% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2016 года: корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка Ba2 (Moody's) и одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка BBB- (S&P), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 48 259 миллионов рублей, или 15% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 31 марта 2017 года денежные средства и их эквиваленты включали средства в ЦБ РФ в общей сумме 109 048 миллионов рублей, или 41% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2016 года: 128 335 миллионов рублей, или 39% от совокупной суммы денежных средств и их эквивалентов).

По состоянию на 31 марта 2017 года в составе статьи средства в других банках отсутствовали остатки, в отдельности превышающей 10% капитала Группы (31 декабря 2016 года средства в других банках включали остатки одной российской банковской группы с рейтингом Ba2 (Moody's), в отдельности превышающей 10% капитала Группы, в сумме 24 820 миллионов рублей, или 45% от общей суммы средств в других банках). По состоянию на 31 марта 2017 года средства в других банках включали остатки двух иностранных банков с рейтингами Caa2 (Moody's) и B- (S&P), в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 16 967 миллионов рублей, или 52% от общей суммы средств в других банках.

По состоянию на 31 марта 2017 года средства других банков включали остатки в ЦБ РФ, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 23 677 миллионов рублей, или 27% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2016 года: средства других банков включали остатки в ЦБ РФ, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 28 935 миллионов рублей, или 37% от общей суммы средств других банков).

14 Значительные концентрации рисков (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2017 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка А+ (S&P), в отдельности превышающих 10% капитала Группы, в сумме 16 702 миллиона рублей, или 19% от общей суммы средств других банков. По состоянию на 31 декабря 2016 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР, с рейтингом материнского банка А+ (S&P), в отдельности превышающих 10% капитала Группы, в сумме 17 502 миллиона рублей, или 22% от общей суммы средств других банков.

По состоянию на 31 марта 2017 года средства клиентов включали остатки восьми клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2016 года: остатки шести клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 394 275 миллиона рублей, или 25% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2016 года: 478 554 миллиона рублей, или 30% от общей суммы средств клиентов).

15 Сегментный анализ

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений, в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений, — Правление Банка.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в кратком изложении принципов учетной политики в последней годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

По состоянию на 31 марта 2016 года Санкт-Петербургский филиал, ранее раскрывавшийся в состав Северо-Западного федерального округа, отражен в качестве отдельного отчетного сегмента, поскольку соответствует критериям для выделения в качестве отдельного отчетного сегмента. В течение 2016 года Санкт-Петербургский филиал перестал удовлетворять критериям отдельного отчетного сегмента и был вновь включен в состав Северо-Западного федерального округа. Сравнительные данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего периода.

15 Сегментный анализ (продолжение)

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена ниже.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	14 630	18 012	1 768	11 074	4 126	2 684	4 604	1 958	8 086	66 942
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	13 876	16 587	1 533	10 112	3 698	2 320	4 017	1 800	7 568	61 511
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	754	1 425	235	962	428	364	587	158	518	5 431
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	11 736	(6 259)	234	497	(411)	191	215	(1 717)	(1 361)	3 125
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(29 468)	(5 404)	(1 245)	(3 693)	(2 246)	(728)	(1 763)	(877)	(1 391)	(46 815)
(Расходы по созданию резервов)/восстановление резервов*	(2 894)	1 763	418	(57)	681	(1 884)	408	(163)	3 269	1 541
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(7 833)	(497)	(142)	(416)	(169)	(175)	(294)	(94)	(192)	(9 812)
- Расходы на амортизацию	(290)	(71)	(16)	(54)	(25)	(31)	(47)	(12)	(23)	(569)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(734)	(3 523)	(575)	(429)	(2 571)	(741)	(1 624)	(1)	(3 829)	(14 027)
Текущий налог на прибыль	(387)	-	-	-	-	-	-	-	-	(387)
Межсегментные доходы/(расходы)**	19 555	(4 370)	(349)	(5 858)	(908)	(2 128)	(2 529)	1 106	(4 519)	-
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов	(14 950)	4 092	458	6 976	(590)	(653)	1 546	(894)	4 582	567

* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии, которые в соответствии с требованиями РПБУ рассчитываются как сумма полученного вознаграждения за вычетом номинальной стоимости проданных кредитов, в то время как резерв под обесценение в соответствии с РПБУ, сформированный на дату выбытия кредитов, отражается как восстановление резервов.

** Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

15 Сегментный анализ (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Головной офис	Цент- ральный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволж- ский ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
За три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (неаудированные данные)										
Выручка от внешних клиентов:	13 527	17 768	1 975	11 615	5 185	3 064	4 967	1 962	6 781	66 844
- Процентные доходы по кредитам и авансам клиентов, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	13 308	16 233	1 795	10 878	4 794	2 754	4 480	1 853	6 360	62 455
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	219	1 535	180	737	391	310	487	109	421	4 389
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	15 692	(10 541)	181	233	(82)	173	117	(1 835)	(1 761)	2 177
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(30 938)	(5 709)	(1 378)	(3 488)	(2 268)	(816)	(1 573)	(766)	(1 524)	(48 460)
Восстановление резервов/(расходы по созданию резервов)*	18	(310)	(145)	5 980	2 702	(150)	(386)	(11)	(992)	6 706
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(7 282)	(471)	(131)	(386)	(156)	(172)	(266)	(85)	(171)	(9 120)
- Расходы на амортизацию	(275)	(78)	(19)	(64)	(27)	(35)	(52)	(12)	(27)	(589)
Прочие расходы за вычетом прочих доходов*	(552)	(907)	(30)	(7 999)	(2 429)	(703)	(126)	(132)	(646)	(13 524)
Текущий налог на прибыль	(325)	-	-	-	-	-	-	-	-	(325)
Межсегментные доходы/(расходы)**	10 649	123	(305)	(5 648)	(1 924)	(2 128)	1 234	1 099	(3 100)	-
(Убыток)/прибыль отчетных сегментов	(9 860)	(170)	472	5 955	2 952	1 396	2 733	(867)	1 687	4 298
Итого активов										
31 марта 2017 года (неаудированные данные)	1 657 332	661 003	93 526	382 458	179 753	122 407	171 794	86 916	283 538	3 638 727
31 декабря 2016 года	2 377 777	959 545	88 717	445 551	243 212	155 549	200 360	121 400	323 305	4 915 416

* Прочие расходы за вычетом прочих доходов включают в себя убытки от продажи кредитов по договорам цессии, которые в соответствии с требованиями РПБУ рассчитываются как сумма полученного вознаграждения за вычетом номинальной стоимости проданных кредитов, в то время как резерв под обесценение в соответствии с РПБУ, сформированный на дату выбытия кредитов, отражается как восстановление резервов.

** Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

15 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибыли/(убытка) отчетных сегментов представлена ниже:

(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017	2016
Прибыль/(убыток) отчетных сегментов за вычетом налога	567	4 298
Корректировка резервов под обесценение	1 672	(9 732)
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(1 644)	787
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	(5 171)	1 026
Корректировка отложенного налога на прибыль	753	950
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	56	36
Корректировка наращенных расходов на содержание персонала	193	(713)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	1 384	(278)
Прочее	(1 719)	(397)
Убыток Группы по МСФО за вычетом налога	(3 909)	(4 023)

* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

Корректировка резервов под обесценение возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается, главным образом, исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.

Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 17. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.

Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета в МСФО наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки, в отличие от равномерного начисления процентов по номинальной ставке в РПБУ.

Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

Корректировки отложенного налога и наращенных расходов на содержание персонала возникают в результате временной разницы при признании соответствующих расходов согласно РПБУ по сравнению с МСФО и установленными сроками составления налоговой декларации.

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

16 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 марта 2017 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы приняло решение, что никакие существенные убытки не будут понесены в ходе судебных разбирательств и, соответственно, не были созданы резервы для покрытия таких убытков в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2016 года: руководство Группы приняло решение, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, в годовой консолидированной финансовой отчетности не были созданы резервы для покрытия таких убытков).

Условные налоговые обязательства. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими регулирующими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства в рамках проведения налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам налогового учета, которые не оспаривались в прошлом.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в рамках выездной налоговой проверки на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году принятия решения о проведении налоговой проверки. При определенных обстоятельствах проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам при определенных обстоятельствах корректировать цены контролируемых сделок для целей налогообложения и доначислять в отношении таких сделок дополнительные суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость, если их цены отклоняются от рыночного уровня цен, определенного для целей налогообложения, и такое отклонение привело к недоплате налога в российский бюджет. Контролируемые сделки включают, в частности, сделки с взаимосвязанными лицами, а также отдельные виды трансграничных сделок. В отношении операций с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и процентов применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, исходя из фактических цен данных сделок.

В связи с отсутствием на данный момент сложившейся практики применения положений действующего в России законодательства по трансфертному ценообразованию, невозможно гарантировать, что российские налоговые органы не попытаются оспорить уровень цен, примененных Группой в контролируемых сделках, и не начислят дополнительные суммы налогов к уплате, если Группа не сможет доказать, что контролируемые сделки были заключены на рыночных условиях.

По состоянию на 31 марта 2017 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 марта 2017 года договорные обязательства капитального характера Группы составили 439 миллионов рублей (31 декабря 2016 года: 802 миллиона рублей).

16 Условные обязательства (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)		
	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Менее 1 года	4 811	5 281
От 1 года до 5 лет	3 921	4 701
Более 5 лет	1 446	1 067
Итого обязательств по операционной аренде	10 178	11 049

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

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. 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 кредитование.

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. 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:

(в миллионах российских рублей)		
	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Финансовые гарантии выданные	152 873	105 257
Неиспользованные кредитные линии	128 017	117 963
Аккредитивы	6 483	7 014
За вычетом резерва под обесценение	(315)	(339)
Итого обязательств кредитного характера	287 058	229 895

16 Условные обязательства (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение обязательств кредитного характера:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2017	За три месяца, закончившихся 31 марта 2016
Резерв под обесценение на 1 января	339	100
(Восстановление резерва)/резерв по обесценению обязательств кредитного характера в течение периода	(24)	37
Резерв под обесценение на 31 марта	315	137

Неиспользованные кредитные линии представлены отзывными кредитными линиями. Группа имеет возможность их отзыва при существенных негативных изменениях в отношении заемщиков. По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года оснований для отзыва указанных неиспользованных кредитных линий не было.

Общая сумма контрактной задолженности по отзывным неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Российские рубли	224 245	222 046
Евро	54 700	6 054
Доллары США	8 113	1 795
Итого обязательств кредитного характера	287 058	229 895

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ)	27 305	28 469
Страховые депозиты по договорам аренды	202	202

По состоянию на 31 марта 2017 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 16 159 миллионов рублей (31 декабря 2016 года: 11 266 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе ЦБ РФ), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение ЦБ РФ в соответствии с Положением ЦБ РФ от 12 ноября 2007 года № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами».

17 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. В результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами, производные финансовые инструменты отражаются как активы (в случае, если справедливая стоимость положительная) либо как обязательства (в случае, если справедливая стоимость отрицательная).

По состоянию на 31 марта 2017 года в общем объеме валютных свопов со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней преобладают свопы, структурированные как кредиты, выданные Группой в долларах США и японских иенах (31 декабря 2016 года: в долларах США и японских иенах) шести крупным банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с мая 2017 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»). Данные операции были осуществлены с целью экономического хеджирования валютного риска Группы.

Часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (например, банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация внешних, несубординированных публичных обязательств, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев ее контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. В части соглашений предусмотрено, что обязательства как Группы, так и ее контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения. Некоторые из соглашений предусматривают также что, в случае возникновения соответствующего события (например, события неисполнения), обязательства прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов по состоянию на 31 марта 2017 года были не ниже BB- (S&P) (31 декабря 2016 года: не ниже BB- (S&P)).

Процентные свопы, заключаемые Группой, имеют базовым активом рублевые плавающие ставки и заключаются в целях управления процентным риском.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по сделкам с производными финансовыми инструментами показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 марта 2017 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Справед- ливая стоимость приобретен- ных активов	Справед- ливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положитель- ной спра- ведливой стоимостью	Контракты с отрицатель- ной спра- ведливой стоимостью
Форвардные и своп контракты				
- с иностранной валютой	295 395	(192 299)	106 232	(3 136)
- с драгоценными металлами	68	(68)	-	-
- с процентной ставкой	1 022	(961)	493	(432)
Контракты с ценными бумагами	3 311	(3 312)	1	(2)
Фьючерсы				
- на иностранную валюту	115	(115)	-	-
- на товары	385	(386)	-	(1)
Итого производных финансовых инструментов	300 296	(197 141)	106 726	(3 571)

17 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по сделкам с производными финансовыми инструментами показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Справед- ливая стоимость приобретен- ных активов	Справед- ливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Форвардные и своп контракты				
- с иностранной валютой	298 559	(179 595)	119 756	(792)
- с драгоценными металлами	164	(167)	-	(3)
- с процентной ставкой	1 169	(1 120)	306	(257)
Контракты с ценными бумагами	1 541	(1 542)	-	(1)
Фьючерсы				
- на индексы	141	(141)	-	-
- на иностранную валюту	124	(124)	-	-
- на товары	57	(57)	-	-
Итого производных финансовых инструментов	301 755	(182 746)	120 062	(1 053)

По состоянию на 31 марта 2017 года у Группы было два валютных свопа, заключенных с двумя иностранными банками с рейтингом не ниже BB- (S&P), справедливая стоимость каждого из которых превышала 10% капитала Группы (31 декабря 2016 года: три валютных свопа, заключенных с двумя иностранными банками и одной российской банковской Группой с рейтингами не ниже BB- (S&P), справедливая стоимость каждого из которых превышала 10% капитала Группы). По состоянию на 31 марта 2017 года дебиторская и кредиторская задолженность по этим валютным свопам составляла 114 419 миллионов рублей и 53 115 миллионов рублей, соответственно, или 55% от совокупной суммы дебиторской и 50% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (31 декабря 2016 года: 160 099 миллионов рублей или 73 788 миллионов рублей, соответственно, или 71% от совокупной суммы дебиторской и 69% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 18. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и связанные с ними торговые и инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо, учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты учитываются в промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательная. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение срока обращения тех или иных финансовых инструментов.

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

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и соответствующих ценных бумаг, переданных по договорам репо, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен и методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости

	31 марта 2017 (неаудированные данные)		31 декабря 2016	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	264 173	264 173	326 033	326 033
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	16 159	16 159	11 266	11 266
Средства в других банках	32 942	32 911	55 491	55 448
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	1 326 816	1 314 805	1 270 289	1 261 375
- Кредитование продовольственных интервенций	38 423	38 423	33 921	33 921
- Договоры «обратного репо»	91	91	-	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	324	324	346	346
- Кредиты физическим лицам	308 278	305 663	313 381	326 406
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо				
- Корпоративные облигации	8 710	8 492	7 975	7 745
- Муниципальные и субфедеральные облигации	8 569	8 560	1 501	1 515
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 121	1 979	2 154	1 967
Прочие финансовые активы	11 057	11 057	10 258	10 258
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	2 017 663	2 002 637	2 032 615	2 036 280
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости	361 383	361 383	379 885	379 885
Итого финансовых активов	2 379 046	2 364 020	2 412 500	2 416 165
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	46 124	48 136	41 759	44 346
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	23 677	23 371	28 935	28 421
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	18 483	18 483	7 900	7 900
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	247 282	247 540	392 958	393 134
- прочие юридические лица	654 114	655 148	571 778	573 084
- физические лица	661 443	660 735	613 031	612 192
Выпущенные векселя	31 635	31 635	13 761	13 761
Выпущенные облигации				
- выпущенные еврооблигации	258 182	265 015	294 941	303 058
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	151 941	155 079	160 943	165 056
Прочие финансовые обязательства	8 293	8 293	4 885	4 885
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости, до субординированных обязательств	2 101 174	2 113 435	2 130 891	2 145 837
Субординированные обязательства	146 602	153 332	153 124	158 940
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	2 247 776	2 266 767	2 284 015	2 304 777
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости	3 571	3 571	1 053	1 053
Итого финансовых обязательств	2 251 347	2 270 338	2 285 068	2 305 830

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

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 относятся оценки, полученные с помощью методов расчета, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цен);
- (iii) к Уровню 3 относятся оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Иерархия источников справедливой стоимости. Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости, описанные выше.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2017 года:

(Неаудированные данные) <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	33 727	-	-	33 727
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	1 904	-	1 904
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	178 746	40 280	-	219 026
Производные финансовые инструменты	-	106 726	-	106 726
Офисные здания и помещения	-	-	7 194	7 194
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	264 173	-	264 173
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	16 159	16 159
Средства в других банках	-	32 911	-	32 911
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 698 657	1 698 657
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	18 469	562	-	19 031
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	11 057	11 057
Итого финансовых и нефинансовых активов	230 942	446 556	1 733 067	2 410 565
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	3 571	-	3 571
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	89 990	-	89 990
Средства клиентов	-	-	1 563 423	1 563 423
Выпущенные векселя	-	-	31 635	31 635
Выпущенные облигации				
- Выпущенные еврооблигации	265 015	-	-	265 015
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	148 860	6 219	-	155 079
Прочие финансовые обязательства	-	-	8 293	8 293
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	413 875	99 780	1 603 351	2 117 006
Субординированные обязательства	38 868	114 464	-	153 332
Итого финансовых обязательств	452 743	214 244	1 603 351	2 270 338

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, ненаблю- даемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	25 040	-	-	25 040
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	2 374	-	2 374
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	188 323	44 086	-	232 409
Производные финансовые инструменты	-	120 062	-	120 062
Офисные здания и помещения	-	-	7 415	7 415
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	326 033	-	326 033
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	11 266	11 266
Средства в других банках	-	55 448	-	55 448
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 622 048	1 622 048
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам репо	8 282	2 945	-	11 227
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	10 258	10 258
Итого финансовых и нефинансовых активов	221 645	550 948	1 650 987	2 423 580
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	-	1 053	-	1 053
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства других банков	-	80 667	-	80 667
Средства клиентов	-	-	1 578 410	1 578 410
Выпущенные векселя	-	-	13 761	13 761
Выпущенные облигации				
- Выпущенные еврооблигации	303 058	-	-	303 058
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	159 576	5 480	-	165 056
Прочие финансовые обязательства	-	-	4 885	4 885
Итого финансовых обязательств до субординированных обязательств	462 634	87 200	1 597 056	2 146 890
Субординированные обязательства	39 045	119 895	-	158 940
Итого финансовых обязательств	501 679	207 095	1 597 056	2 305 830

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2017 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, не оценивались на основе моделей, использующих ненаблюдаемые на открытых рынках данные (Уровень 3) (31 декабря 2016 года: не оценивались).

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	1 709	881
Итого переводов финансовых активов	1 709	881

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в течение 2016 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
Финансовые активы		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	2 226	48 094
Итого переводов финансовых активов	2 226	48 094

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании котируемых цен на активных рынках.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активных рынках. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать котируемые цены для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные являются наблюдаемыми на активном рынке.

Иные переводы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, и в течение 2016 года отсутствовали.

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 марта 2017 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Офисные здания и помещения (с учетом оценки на 31 декабря 2015 года, по новым объектам 2016 года и 2017 года справедливая стоимость равна текущей стоимости)	7 194	Сравнительный подход	Скидка на торг	8.0%	20.0%

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2016 года:

Активы	Справедливая стоимость, в миллионах российских рублей	Метод оценки	Используемые допущения		
			Допущение	Мин	Макс
Офисные здания и помещения (с учетом оценки на 31 декабря 2015 года, по новым объектам 2016 года справедливая стоимость равна текущей стоимости)	7 415	Сравнительный подход	Скидка на торг	8.0%	20.0%

19 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по существенным остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируемые российским государством, компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, а также остаткам и операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

(в миллионах российских рублей)		31 марта 2017 (неаудированные данные)	31 декабря 2016
Денежные средства и их эквиваленты			
ЦБ РФ		109 048	128 335
Прочие банки		90 328	110 097
Кредиты и авансы клиентам			
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)		81 296	59 782
Резерв под обесценение кредитного портфеля		(3 378)	(2 961)
Производные финансовые инструменты — активы		14 665	17 145
Ценные бумаги			
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией		159 247	148 091
Ценные бумаги компаний и банков		45 639	50 584
Средства в других банках		3 622	28 510
Прочие активы			
Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»		7 237	5 884
Начисленные субсидии в рамках государственных программ поддержки кредитования		557	432
Средства клиентов			
Компании		388 145	508 515
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники		1 756	1 565
Средства других банков			
ЦБ РФ		23 677	28 935
Прочие банки		23 981	13 286
Производные финансовые инструменты — обязательства		178	100
Субординированные обязательства		66 327	70 524
Обязательства кредитного характера			
Неиспользованные кредитные линии		75 447	71 133
Финансовые гарантии выданные		9 270	9 044
Финансовые гарантии полученные		20 166	22 721

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(Неаудированные данные)</i> <i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017	2016
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам		
ЦБ РФ	3 420	523
Прочие банки	2 315	1 958
Процентные доходы по средствам в других банках	417	616
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	3 488	2 905
Процентные доходы по ценным бумагам		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	3 690	3 161
Ценные бумаги компаний и банков	763	1 055
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с ценными бумагами		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	269	535
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	95	(217)
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами	(881)	(903)
Процентные расходы по средствам клиентов		
Компании	(12 776)	(11 687)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(25)	(23)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(984)	(1 230)
Процентные расходы по средствам других банков		
ЦБ РФ	(547)	(1 214)
Прочие банки	(705)	(132)
Прочие операционные доходы		
Субсидии в рамках государственных программ поддержки кредитования	192	404
Административные и прочие операционные расходы		
Платежи в Фонд страхования вкладов (ГК АСВ)	(718)	(457)

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, операции с акционером включали выпуск обыкновенных акций, уплату налогов и получение компенсаций по государственным программам поддержки кредитования.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, Банк увеличил свой уставный капитал путем выпуска 5 000 обыкновенных акций общей номинальной стоимостью 5 000 миллионов рублей. Все обыкновенные акции были приобретены единственным акционером Банка — Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 77 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года: 87 миллионов рублей).

20 События после окончания отчетного периода

В мае 2017 года Группа погасила в дату погашения еврооблигации (ноты участия в займе), размещенные по номиналу, в размере 1 148 миллионов долларов США, равной 67 195 миллионов рублей, выпущенных в мае 2007 года.

В мае 2017 года ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 9.75% до 9.25% годовых.

Всего прошито, пронумеровано
и скреплено печатью 39 листов

