

## **БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**

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

**31 декабря 2018 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1	Введение .....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	8
3	Принципы учетной политики .....	10
4	Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года .....	30
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	34
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	36
7	Новые учетные положения .....	42
8	Денежные средства и их эквиваленты .....	45
9	Средства в других банках .....	46
10	Торговые ценные бумаги .....	48
11	Инвестиционные ценные бумаги .....	49
12	Кредиты и авансы клиентам .....	55
13	Инвестиционная недвижимость .....	72
14	Прочие финансовые активы .....	72
15	Прочие активы .....	72
16	Основные средства и нематериальные активы .....	73
17	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи .....	75
18	Средства других банков .....	75
19	Средства клиентов .....	76
20	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	77
21	Выпущенные облигации .....	77
22	Прочие финансовые обязательства .....	78
23	Прочие обязательства .....	78
24	Субординированные обязательства .....	79
25	Уставный капитал .....	79
26	Процентные доходы и расходы .....	80
27	Комиссионные доходы и расходы .....	81
28	Прочие операционные доходы .....	81
29	Административные и прочие операционные расходы .....	82
30	Налог на прибыль .....	82
31	Дивиденды .....	84
32	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности .....	84
33	Прибыль на акцию .....	85
34	Сегментный анализ .....	85
35	Управление рисками .....	90
36	Производные финансовые инструменты .....	117
37	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств .....	118
38	Управление капиталом .....	120
39	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям .....	121
40	Раскрытие информации о справедливой стоимости .....	125
41	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	130
42	Операции со связанными сторонами .....	132
43	События после окончания отчетного периода .....	134

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

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

### **Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности**

#### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Банк ЗЕНИТ (публичное акционерное общество) (далее – «Банк») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также их консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

#### *Основание для выражения мнения*

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

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

#### **Независимость**

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 232 миллиона российских рублей (млн руб.), что составляет 1 % от выручки (процентные и комиссионные доходы).

- Мы провели работу по аудиту с учетом структуры Группы. В результате мы провели аудиторские процедуры в отношении приблизительно 99% от общей суммы выручки Группы и более 99% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2018 года.

Ниже представлен ключевой вопрос аудита, требующий нашего внимания:

Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### Существенность

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

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



**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом**

232 миллиона рублей (млн руб.)

**Как мы ее определили**

1% от выручки (процентные и комиссионные доходы) Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

**Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку (процентные и комиссионные доходы) в связи с волатильностью прибыли до налогообложения в последние годы. Мы установили существенность на уровне 1%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, обычно используемых на практике.

**Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

**Ключевой вопрос аудита**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

Оценочный резерв под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам

Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с тем, что МСФО (IFRS) 9 - новый и сложный стандарт учета, в соответствии с которым Группой были созданы новые модели для расчета ожидаемых кредитных убытков на дату перехода на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года и за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и так как руководство производит важные расчетные оценки и суждения при определении оценочных резервов под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам.

Подходы к определению оценочного резерва под кредитные убытки по МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от подходов к резерву под обесценение по МСФО (IAS) 39; одновременно были введены дополнительные требования к

Мы провели оценку методик, которые Группа применила для разработки новых моделей ожидаемых кредитных убытков с учетом изменений, вызванных переходом на стандарт МСФО 9. Мы также проверили соответствие данных методик требованиям стандарта МСФО 9. В отношении внедрения новых моделей для расчета оценочного резерва под кредитные убытки на дату перехода на МСФО (IFRS) 9 и на 31 декабря 2018 года мы оценили разумность ключевых предпосылок, использованных в методиках и моделях Группы и их соответствие требованиям МСФО 9.

Мы протестировали (на выборочной основе) расчет основных параметров моделей.

Для выборки кредитов мы пересчитали вероятности дефолта на основании новых методик и сравнили результаты нашего расчета с результатами моделей. Дополнительно мы проанализировали результаты валидации моделей, выполняемой Группой.

раскрытию информации в связи с внедрением МСФО (IFRS) 9.

Ввиду вышесказанного мы обратили особое внимание на организацию и применение новых сложных моделей ожидаемых кредитных убытков, внедренных руководством в целях соответствия с МСФО (IFRS) 9. Детальное описание данных моделей сделано в Примечании 3 «Принципы учетной политики» и в Примечании 35 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности.

Основной расчет оценочного резерва под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам производится на портфельной основе. Расчет осуществляется Группой с применением как моделей, так и альтернативных подходов, основанных на внутренних и внешних статистических данных. Основными предпосылками являются вероятность заемщика стать дефолтным (на которую влияют критерии значительного увеличения кредитного риска и определение дефолта), ожидаемые возмещения от дефолтных кредитов, а также оставшийся срок действия возобновляемых кредитных продуктов. Дополнительно расчет ожидаемых кредитных убытков включает прогнозную информацию, на которую влияют различные сценарии, и которая корректирует ожидаемые кредитные убытки. В кредитном портфеле Группы также присутствуют кредиты, резервы по которым рассчитываются на индивидуальной основе и кредиты, не прошедшие «тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» («SPPI-тест»), которые отражаются по справедливой стоимости. Для оценки величины индивидуальных резервов и оценки справедливой стоимости кредитов требуется применение суждения, позволяющего определить ожидаемые будущие потоки и вероятности различных сценариев, в которые заложены данные потоки.

Примечание 3 «Принципы учетной политики», Примечание 5 «Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 6 «Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения», Примечание 11 «Кредиты и

Мы протестировали (на выборочной основе) надежность данных использованных в расчете, а также разумность расчета ожидаемого уровня потерь в случае дефолта.

Мы протестировали (на выборочной основе) данные, используемые в моделях для расчета оценочного резерва.

Мы оценили разумность расчета оценочного резерва. Наши процедуры тестирования (на выборочной основе) включали проверку классификации кредитов в соответствующие сегменты, отнесения кредитов в стадии, на основании идентификации просроченных кредитов и прочих критериев, присвоения рейтинга в соответствии с разработанной рейтинговой моделью.

Мы протестировали (на выборочной основе) справедливую стоимость кредитов, не прошедших «тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» («SPPI-тест») и резервы по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе. Мы проверили разумность сценариев, заложенных в них денежных потоков, оценили адекватность оценочных суждений, сделанных руководством, включая оценку залоговой стоимости кредитов, бизнес-планов, будущих потоков от обычной деятельности, реалистичность сценариев по продажам.

Мы также проанализировали расчеты оценочных резервов под кредитные убытки по кредитам, выданным физическим лицам, подтвердили логику и основные подходы, заложенные в модель.

Мы протестировали на выборочной основе бухгалтерские корректировки, сделанные к результатам моделей оценочного резерва, где это применимо, рассмотрели основания для проведения корректировки, логику, данные и предпосылки, использованные для расчета корректировки.

Мы оценили полноту и аккуратность раскрытий в консолидированной финансовой отчетности в отношении оценочного резерва под кредитные убытки, а также их соответствие применимым стандартам отчетности.



авансы клиентам» и Примечание 35 «Управление рисками» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию об оценочном резерве под кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам и влиянии применения новых моделей расчета оценочного резерва под кредитные убытки.

### **Определение объема аудита Группы**

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

Мы планировали и определяли объем нашего аудита за 2018 год с учетом структуры Группы. Мы провели аудиторские процедуры в отношении приблизительно 99% от общей суммы выручки Группы и более 99% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2018 года.

В результате были определены следующие значительные компоненты Группы:

- ПАО Банк «ЗЕНИТ» (сумма выручки данного компонента от общей суммы выручки Группы составляет 85%, общая сумма активов данного компонента составляет около 92% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2018 года после исключения остатков по операциям между компаниями Группы);
- АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО) (сумма выручки данного компонента от общей суммы выручки Группы составляет 7%, общая сумма активов данного компонента составляет около 4% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2018 года после исключения остатков по операциям между компаниями Группы);
- АО Банк «ЗЕНИТ Сочи» (сумма выручки данного компонента от общей суммы выручки Группы составляет 3%, общая сумма активов данного компонента составляет около 1% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2018 года после исключения остатков по операциям между компаниями Группы);
- ПАО «Липецккомбанк» (сумма выручки данного компонента от общей суммы выручки Группы составляет 5%, общая сумма активов данного компонента составляет около 3% от общей суммы активов Группы на 31 декабря 2018 года (после исключения остатков по операциям между компаниями Группы).

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

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

### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет и Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности) которая, как ожидается, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом и Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2019, мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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



### *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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

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

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

мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

## **Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями**

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

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2018 год мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 1 января 2019 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

- 1) в части выполнения Группой обязательных нормативов, установленных Банком России:



значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2019 года находились в пределах установленных Банком России предельных значений.

При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО.

- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
- а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2019 года подразделения Банка по управлению значимыми для Группы рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
  - б) действующие по состоянию на 1 января 2019 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, процентными, регуляторными, рисками потери ликвидности и рисками концентрации, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
  - в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2019 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, регуляторным, рискам потери ликвидности и рискам концентрации, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
  - г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2018 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, регуляторными, рисками потери ликвидности и рисками концентрации, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
  - д) по состоянию на 1 января 2019 года к полномочиям Совета директоров Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2018 года Совет директоров Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.





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

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

*АО ТСК Аудит*

29 марта 2019 года

Москва, Российская Федерация

*[Подпись]*

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

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудлируемое лицо: Банк ЗЕНИТ (публичное акционерное общество)

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 9 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 007107802

Российская Федерация, город Москва, Банный переулок, 9

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431  
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	31,159,965	26,962,298
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		1,875,430	1,915,956
Средства в других банках	9	3,623,301	3,313,948
Торговые ценные бумаги	10	2,480,659	7,463,891
- торговые ценные бумаги		2,480,659	4,968,313
- торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО		-	2,495,578
Инвестиционные ценные бумаги	11	52,345,713	-
- Инвестиционные ценные бумаги		44,078,014	-
- Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО		8,267,699	-
Производные финансовые инструменты	36	1,526,491	-
Кредиты и авансы клиентам	12	149,322,907	154,175,985
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		-	14,216,398
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	16,030,737
Ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО		-	19,509,080
Инвестиционная недвижимость	13	148,829	168,066
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	30	93,962	58,974
Прочие финансовые активы	14	595,765	619,226
Отложенный налоговый актив	30	3,033,796	656,698
Гудвилл		156,248	156,248
Основные средства и нематериальные активы	16	6,045,578	5,425,008
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17	2,359,988	2,182,372
Прочие активы	15	952,787	827,852
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>255,721,419</b>	<b>253,682,737</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые инструменты	36	6,701	206,724
Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1,183,407	-
Средства других банков	18	18,425,196	33,640,059
Средства клиентов	19	204,012,564	170,222,823
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1,130,166	3,428,633
Выпущенные облигации	21	1,056,490	8,035,113
Прочие финансовые обязательства	22	787,489	2,612,093
Текущие обязательства по налогу на прибыль	30	78,982	27,987
Отложенное налоговое обязательство	30	89,909	93,101
Прочие обязательства	23	1,606,714	648,259
<b>Итого обязательства до субординированных обязательств</b>		<b>228,377,618</b>	<b>218,914,792</b>
Субординированные обязательства	24	4,482,401	5,394,674
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>232,860,019</b>	<b>224,309,466</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	25	34,698,104	34,698,104
Выкупленные собственные акции		(699,900)	(699,900)
Эмиссионный доход		1,545,000	1,545,000
Фонд курсовых разниц		32,743	32,743
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)		781,740	769,325
Фонд переоценки основных средств		265,542	275,820
Накопленный убыток		(13,779,897)	(7,263,551)
<b>Капитал акционеров Банка</b>		<b>22,843,332</b>	<b>29,357,541</b>
Неконтролирующая доля участия		18,068	15,730
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>22,861,400</b>	<b>29,373,271</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>255,721,419</b>	<b>253,682,737</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 29 марта 2019 года.

О. А. Машталар  
Председатель Правления



М. В. Степанов  
Заместитель Председателя Правления

Примечания № 1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2018	2017
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	26	19,055,020	26,150,825
Прочие процентные доходы	26	347,543	527,974
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	26	(10,658,637)	(17,483,523)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(653,205)	(589,627)
<b>Чистая маржа</b>		<b>8,090,721</b>	<b>8,605,649</b>
Чистый расход от создания резерва под кредитные убытки по долговым финансовым активам	9, 11, 12	(1,443,637)	(3,805,421)
<b>Чистая маржа после создания резерва под кредитные убытки</b>		<b>6,647,084</b>	<b>4,800,228</b>
Комиссионные доходы	27	3,774,439	3,643,022
Комиссионные расходы	27	(1,155,002)	(1,055,194)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами		(61,529)	207,118
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами и прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,502,868	(399,367)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи)		28,978	30,470
Доходы от переоценки инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		55,557	-
Убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи)	11	(12,109)	(364,923)
Расходы за вычетом доходов от изменения справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,287,941)	-
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(1,982,818)	38,483
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		58,493	(27,319)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	39	550,536	736,084
Восстановление резерва/(резерв) по условным обязательствам и обесценение прочих активов	39	139,710	(136,147)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ссудной задолженности		131,997	-
Переоценка основных средств	16	(226,999)	(122,826)
Переоценка инвестиционной недвижимости	13	4,168	(85,653)
Переоценка внеоборотных активов, предназначенных для продажи	17	100,833	(1,109,682)
Расходы за вычетом доходов от выбытия основных средств		(6,999)	(203,877)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости		-	17,947
Доходы за вычетом расходов от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		19,349	4,353
Доходы за вычетом расходов от выбытия активов для развития и продажи		-	124,380
Прочие операционные доходы	28	262,786	452,632
<b>Операционные доходы</b>		<b>9,543,401</b>	<b>6,549,729</b>
Административные и прочие операционные расходы	29	(9,160,225)	(7,114,669)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>383,176</b>	<b>(564,940)</b>
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	30	194,420	(907,158)

Примечания № 1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ****Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>577,596</b>	<b>(1,472,098)</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящийся на:</b>			
Собственников Банка		575,258	(1,477,303)
Неконтролирующую долю участия		2,338	5,205
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>577,596</b>	<b>(1,472,098)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
- Переоценка основных средств	16	(12,848)	(52,030)
Налог на прибыль		2,570	10,406
<b>Прочий совокупный убыток, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>		<b>(10,278)</b>	<b>(41,624)</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи):			
- Переоценка бумаг по справедливой стоимости		(139,988)	191,936
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)		(28,978)	(30,470)
- Отнесено на прибыль или убыток при обесценении		-	364,923
Налог на прибыль		33,556	(105,278)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>		<b>(135,410)</b>	<b>421,111</b>
<b>Итого прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(145,688)</b>	<b>379,487</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>431,908</b>	<b>(1,092,611)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
Собственников Банка		429,570	(1,097,816)
Неконтролирующую долю участия		2,338	5,205
<b>Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)</b>	33	0.017	(0.055)

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Консолидированный отчет об изменениях капитала**

	Капитал акционеров Банка										
	Прим.	Акцио- нерный капитал	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Фонд курсовых разниц	Фонд переоценки ценных бумаг	Фонд переоценки основных средств	Накоплен- ный убыток	Итого	Неконтро- лирующая доля участия	Итого капитал
(в тысячах российских рублей)											
Остаток по состоянию на 1 января 2017 года		20,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	348,214	332,230	(5,801,034)	16,455,357	11,409	16,466,766
(Убыток)/прибыль за год, за вычетом налога		-	-	-	-	-	-	(1,477,303)	(1,477,303)	5,205	(1,472,098)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога		-	-	-	-	421,111	(56,410)	14,786	379,487	-	379,487
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога		-	-	-	-	421,111	(56,410)	(1,462,517)	(1,097,816)	5,205	(1,092,611)
Эмиссия акций	25	14,000,000	-	-	-	-	-	-	14,000,000	-	14,000,000
Дивиденды выплаченные	31	-	-	-	-	-	-	-	-	(884)	(884)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года		34,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	769,325	275,820	(7,263,551)	29,357,541	15,730	29,373,271
Влияние вступления в силу МСФО (IFRS) 9	6	-	-	-	-	147,825	-	(7,091,604)	(6,943,779)	-	(6,943,779)
Входящий остаток по состоянию на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9		34,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	917,150	275,820	(14,355,155)	22,413,762	15,730	22,429,492
Прибыль за год, за вычетом налога		-	-	-	-	-	-	575,258	575,258	2,338	577,596
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		-	-	-	-	(135,410)	(10,278)	-	(145,688)	-	(145,688)
Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога		-	-	-	-	(135,410)	(10,278)	575,258	429,570	2,338	431,908
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года		34,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	781,740	265,542	(13,779,897)	22,843,332	18,068	22,861,400

Примечания № 1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		18,343,098	24,787,191
Проценты уплаченные		(11,068,867)	(18,827,731)
Комиссии полученные		3,774,439	3,750,433
Комиссии уплаченные		(1,155,002)	(1,107,702)
Доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами		773,623	(15,519)
Доходы/(расходы), полученные по операциям с иностранной валютой		58,493	(12,627)
Прочие полученные операционные доходы		266,297	498,529
Заработная плата и прочие расходы на персонал		(4,512,267)	(3,181,936)
Расходы по социальному обеспечению		(1,155,538)	(812,579)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы, за исключением расходов на персонал		(3,609,513)	(3,112,898)
Уплаченный налог на прибыль		(362,515)	(77,626)
<b>Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1,352,248</b>	<b>1,887,535</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- обязательным резервам на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		40,526	72,306
- торговым ценным бумагам		5,008,358	(534,344)
- средствам в других банках		11,470	20,213,867
- кредитам и авансам клиентам		(2,055,842)	35,125,157
- прочим финансовым активам		(19,385)	(382,929)
- прочим активам		(305,505)	341,155
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		(15,876,252)	15,181,497
- средствам клиентов		26,580,947	(34,176,178)
- выпущенным долговым ценным бумагам		(2,298,466)	(5,267,501)
- прочим финансовым обязательствам		1,110,730	178,861
- прочим обязательствам		(66,755)	(706,276)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>13,482,074</b>	<b>31,933,150</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(35,530,113)	(27,409,194)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		36,760,113	19,388,035
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(19,370,865)	(35,143,759)
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		17,980,449	13,671,211
Приобретение основных средств		(3,489,780)	(216,210)
Выручка от реализации основных средств		381,022	376,013
Приобретение инвестиционной недвижимости	13	-	(9,028)
Выручка от реализации инвестиционной недвижимости	13	22,254	497,386
Выручка от реализации активов для развития и продажи		-	432,925
Выручка от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи	17	425,162	3,021,421
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,821,758)</b>	<b>(25,391,200)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Привлечение путем выпуска обыкновенных акций	25	-	14,000,000
Привлечение путем выпуска облигаций		-	-
Погашение выпущенных облигаций	32	(2,577,243)	(3,195,581)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных облигаций на внутреннем рынке	32	-	2,598,660
Обратный выкуп выпущенных облигаций в дату оферты или до наступления даты оферты	32	(4,401,380)	(22,544,141)
Возврат субординированных обязательств	32	(1,356,523)	(8,619,949)
Дивиденды выплаченные	31	-	(884)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(8,335,146)</b>	<b>(17,761,895)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>1,872,497</b>	<b>(236,678)</b>

Примечания № 1-43 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности



**БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2018	2017
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		4,197,667	(11,455,062)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		26,962,298	38,417,360
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	31,159,965	26,962,298

**1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности («СМСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в отношении ПАО Банк ЗЕНИТ (далее – «Банк») и его дочерних организаций (совместно именуемых – «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является публичным акционерным обществом и был создан в соответствии с требованиями российского законодательства.

Акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлены следующим образом<sup>1</sup>:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2018	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина		62.67%	63.16%
Tatneft Oil AG	ПАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина	8.45%	8.52%
Nabertherm Limited,	М.А. Соколова, А.В. Соколов, Т.П. Шишкина,		
Rosemead Enterprises Limited	Т.А. Занозина	6.01%	6.06%
Fletcher Group Holdings Limited	В.С. Лисин, Ю.В. Лисин	5.75%	5.79%
М.А. Соколова, К.О. Шпигун,			
ООО «Синтез Групп»	-	3.64%	3.66%
Viewcom Finance Limited	М.А. Соколова	3.44%	3.46%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	3.41%	3.43%
ООО «ДАНИКОМ»	М.А. Соколова Т.П. Шишкина	3.09%	3.12%
Прочие	-	3.54%	2.80%
<b>Итого</b>		<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2017	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина		62.67%	63.16%
Tatneft Oil AG	ПАО «Татнефть» им. В. Д. Шашина	8.45%	8.52%
Nabertherm Limited,	М.А. Соколова, А.В. Соколов, Т.П. Шишкина,		
Rosemead Enterprises Limited	Т.А. Занозина	6.01%	6.06%
Fletcher Group Holdings Limited	В.С. Лисин, Ю.В. Лисин	5.75%	5.79%
М.А. Соколова, К.О. Шпигун,			
ООО «Синтез Групп»	-	3.64%	3.66%
Viewcom Finance Limited	М.А. Соколова	3.44%	3.46%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	3.41%	3.43%
ООО «ДАНИКОМ»	М.А. Соколова Т.П. Шишкина	3.09%	3.12%
Прочие	-	3.54%	2.80%
<b>Итого</b>		<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

<sup>1</sup> В мае 2015 года скончался один из акционеров (Соколов А.А.). По состоянию на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности переход права собственности на акции Quetin Investments Ltd., являющиеся основанием для косвенного владения акциями Банка через Nabertherm Limited и Rosemead Enterprises Limited, в результате наследования не завершен.

## 1 Введение (продолжение)

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

Название	Дата приобретения	Доля собственных и голосующих акций, %	
		31 декабря 2018	31 декабря 2017
АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	2 декабря 2005 года	99.4%	99.4%
ПАО банк социального развития и строительства «Липецкомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	99.4%
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	99.5%
ПАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	100.0%

Также Банк владеет 100% капитала ООО «ЗЕНИТ Финанс» (в январе 2018 года завершена процедура реорганизации ООО «Арсенал Групп» путем присоединения к ООО «Региональное развитие», с последующим переименованием в ООО «ЗЕНИТ Финанс»). Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских Островах компании Zenit Investment Service Inc. 30 июня 2018 года Банк приобрел контроль над ООО «ЗЕНИТ ФИНАНС», осуществляющем факторинговый бизнес. В мае 2018 года была создана компания ООО «ЗЕНИТ Лизинг» для осуществления лизинговой деятельности. В течение второго квартала 2018 года ЗПИФ «6 Национальный» прекратил свою деятельность. В декабре 2018 года Банк приобрел 100% участия в уставном капитале ООО «ЗЕНИТ ФАКТОРИНГ МСП», осуществляющем факторинговый бизнес.

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

Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 5 092 человека (31 декабря 2017 года: 4 599 человек).

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

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации – российских рублях (далее – «рублях»). Все суммы указаны в тысячах 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 изменению цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают возможность различных толкований.

Экономические показатели 2018 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом были обусловлены такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц а также сокращением инвестиций и снижением потребления домохозяйств.



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

Экономика адаптировалась к международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП остается в положительной зоне, и рост ВВП по итогам 2018 года составил 2,3%<sup>1</sup> по отношению к 2017 году, в то время как по итогам 2017 года рост ВВП составил 1,6%<sup>1</sup>.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2018 года снизился до 4,8%<sup>1</sup> против 5,1%<sup>1</sup> в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 6,8%<sup>1</sup> в годовом выражении против роста на 2,9%<sup>1</sup> в 2017 году. Рост заработных плат в экономике поддержало увеличение оплаты труда бюджетников в рамках указов Президента Российской Федерации и повышение МРОТ. Реальные располагаемые доходы населения (с учетом единовременной денежной выплаты пенсионерам в январе 2017 года) сократились на 0,2%<sup>1</sup> в годовом выражении против падения на 1,2%<sup>1</sup> в 2017 году. Доходы населения поддержал рост заработных плат и индексация пенсий.оборот розничной торговли по итогам 2018 года вырос на 2,6%<sup>1</sup>; в 2017 году темп роста составил 1,3%<sup>1</sup>.

Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, снизилась с 8,1%<sup>1</sup> в 2017 году до 5,6%<sup>1</sup> в 2018 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2018 года по сравнению с четвертым кварталом 2017 года снизился на 6 процентных пунктов и составил минус 17%<sup>1</sup>.

Инфляция в годовом выражении ускорилась до 4,3% к концу 2018 года против 2,5%<sup>1</sup> в декабре 2017 года. Ускорение объясняется подготовкой к повышению НДС с 18% до 20%, ослаблением российского рубля на фоне оттока капитала и роста геополитической напряженности, а также слабым урожаем. Это привело к ужесточению Банком России денежно-кредитной политики во втором полугодии. Ключевая ставка снижалась в течение 2018 года, а к концу 2018 года вернулась к начальному значению по отношению к 2017 году и осталась на уровне 7,75%<sup>1</sup>.

Цены на нефть по итогам 2018 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2018 года составила 69,8 долларов США за баррель против 53,4 долларов США за баррель в 2017 году. Средняя цена в четвертом квартале 2018 года выросла до 66,9 долларов США за баррель против 65,2 долларов США за баррель в первом квартале 2018 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2018 года ослаб (66,6 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2018 года (56,9 рублей за доллар США). Ослабление курса в основном объясняется оттоком капитала из развивающихся стран и ростом геополитической напряженности. По итогам 2018 года средний курс составил 62,8 рублей за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2018 году достиг 114,9 миллиарда долларов США<sup>1</sup> (33,3 миллиарда долларов США в 2017 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2017 году. Отток капитала частного сектора составил 67,5 миллиарда долларов США<sup>1</sup> в сравнении с 25,2 миллиардами долларов США<sup>1</sup> в 2017 году. В условиях большого притока средств по счету текущих операций ускорение оттока капитала в основном объясняется приостановкой покупки валюты в рамках бюджетного правила. Основным каналом оттока стала покупка иностранных активов небанковским сектором. Внешний долг Российской Федерации с начала 2018 года уменьшился на 64,4 миллиарда долларов США до 453,7 миллиардов долларов США<sup>1</sup>.

Российский банковский сектор в 2018 году показал прибыль в размере 1 345 миллиардов рублей<sup>1</sup> против 790 миллиардов рублей<sup>1</sup> годом ранее. Активы банковской системы за 2018 год выросли на 6,9%<sup>1</sup> после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2017 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 10,7%<sup>1</sup> благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 5,8%<sup>1</sup> и 22,8%<sup>1</sup> соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку).

Ситуация на российских фондовых рынках ухудшилась. Индекс РТС по итогам 2018 года упал на 7,4% по сравнению с 2017 годом. Однако индекс МосБиржи вырос на 12% за счет ослабления курса рубля. Рублевая капитализация Банка за 2018 год снизилась на 17,1%.

---

<sup>1</sup> По данным Росстата

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

Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Изменение рейтингов в отношении Банка повторяло изменения суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации. Агентство Moody's в январе 2018 года изменило прогноз со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне «Ba1». Агентство Standard&Poor's в феврале 2018 года повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «BB+» до инвестиционного уровня «BBB-» с прогнозом «стабильный».

В январе 2019 года Агентство Standard&Poor's подтвердило рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте на инвестиционном уровне «BBB-», прогноз «стабильный». В феврале 2019 года Агентство Moody's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «Ba1» до инвестиционного уровня «Baa3», изменив прогноз с «позитивного» на «стабильный». Теперь 3 ведущих международных рейтинговых агентства присвоили Российской Федерации инвестиционный рейтинг, что является положительным аргументом для инвесторов, рассматривающих возможность вложения капитала в Российскую Федерацию.

Укрепление капитализации Банка и улучшение показателей его операционной эффективности нашло отражение в рейтингах международных и национальных рейтинговых агентств. В декабре 2018 года агентство Fitch Ratings подтвердило значение рейтинга на уровне BB со стабильным прогнозом, агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг на уровне ruA- с прогнозом «стабильный». Рейтинговое агентство Moody's в феврале 2018 года изменило прогноз по рейтингу Банка с «негативного» на «позитивный», оставив значение рейтинга на уровне Ba3.

Будущие экономические и законодательные события и их влияние на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства Группы.

Несмотря на то, что руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее изменение 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 Принципы учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, инвестиционной недвижимости, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечания 4 и 6.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций.

### **3 Принципы учетной политики (продолжение)**

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов объекта приобретения из совокупной суммы следующих величин: суммы возмещения, уплаченного за объект приобретения, суммы неконтролирующей доли участия в объекте приобретения, и справедливой стоимости доли участия в объекте приобретения, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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



### **3 Принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 40.

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

### **3 Принципы учетной политики (продолжение)**

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

*Валовая балансовая стоимость* финансового актива представляет собой амортизированную стоимость актива до вычета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

*Транзакционные издержки* - это дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы транзакция не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссионные, выплачиваемые агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве агентов по продаже), консультантов, брокеров и дилеров, сборы регулирующих органов и бирж, а также налоги и сборы, уплачиваемые при передаче собственности. Транзакционные издержки не включают премии и дисконты по долговым обязательствам, финансовые расходы или внутренние административные расходы и расходы на хранение.

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

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от приобретенных или выданных обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся приобретенными или выданными обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

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

### **3 Принципы учетной политики (продолжение)**

После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

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

**Классификация финансовых инструментов.** С 1 января 2018 года при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) или оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если он одновременно отвечает двум следующим условиям и не отнесен в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков; а также
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в том случае, если он соответствует двум следующим условиям и не отнесен к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения контрактных денежных потоков и продажа финансового актива; а также
- контрактные условия финансового актива дают право в указанные даты на получение денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (критерий «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI)).

При первоначальном признании инвестиций в капитал, которые не удерживаются для торговли, Группа может безотзывно принять решение об отражении последующих изменений справедливой стоимости в прочем совокупном доходе. Этот выбор проводится в отношении каждой отдельной инвестиции.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по ССПУ. Кроме того, при первоначальном признании Группа может безотзывно назначить финансовый актив, который в противном случае соответствует требованиям, подлежащий оценке по амортизированной стоимости или по ССПСД, как оцениваемый по ССПУ, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в учете, которое в противном случае возникло бы.



### **3 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Оценка бизнес-модели.** Группа определяет цель бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставление информации руководству.

Рассматриваемая информация включает заявленные политики и цели для управления портфелем и соблюдение этой политики на практике. В частности,

- ориентирована ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, сопоставление продолжительности финансовых активов с продолжительностью обязательств, которые финансируют эти активы, или получение денежных потоков посредством продажи активов;
- как эффективность портфеля оценивается и сообщается руководству Группы;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели), и управление этими рисками;
- как производится оплата менеджерам бизнеса – например, является ли компенсация основанной на справедливой стоимости управляемых активов или полученных контрактных денежных потоков; а также
- частота, объем и сроки продаж в предыдущие периоды, причины таких продаж и ожидания относительно будущей продажи. Однако информация о торговой деятельности не рассматривается отдельно, а как часть общей оценки того, как достигается заявленная цель Группы по управлению финансовыми активами и как реализуются денежные потоки.

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

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

Оценка того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатой основной суммы долга и процентов. Для целей этой оценки «основная сумма долга» определяется как справедливая стоимость финансового актива при первоначальном признании. «Проценты» определяются как вознаграждение за временную стоимость денег и за кредитный риск, связанный с основной суммой долга в течение определенного периода времени, а также за другие основные риски, связанные с кредитованием и издержки (например, риск ликвидности и административные расходы), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли контрактные денежные потоки исключительно выплатами основной суммы долга и процентов, Группа рассматривает контрактные условия инструмента. Это включает в себя оценку того, содержит ли финансовый актив контрактное условие, которое может изменить сроки или сумму контрактных денежных потоков таким образом, чтобы они не соответствовали этому положению. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- непредвиденные события, которые могут изменить количество и сроки движения денежных средств;
- эффекты рычага;
- условия предоплаты и продления;
- условия, которые ограничивают требования Группы к денежным потокам от определенных активов (например, механизмы без права регресса); а также
- функции, которые изменяют временную стоимость денег – например, периодический пересмотр процентных ставок, что не согласуется с периодом выплаты процентов.

### **3 Принципы учетной политики (продолжение)**

**Реклассификация финансовых активов.** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация отражается в отчетности перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Организация не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.** На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под ОКУ будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ являются частью ОКУ за весь срок, которые представляют собой ОКУ, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Группа установила политику оценки существенного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту на конец каждого отчетного периода с момента первоначального признания путем анализа изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока жизни финансового инструмента. Согласно данной политике, Группа объединяет финансовые инструменты по следующим категориям: «Этап 1», «Этап 2», «Этап 3» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные».

- **Этап 1:** При первоначальном признании кредита Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. Этап 1 также включает финансовые инструменты, по которым не наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2. В отношении таких активов признаются 12-месячные ОКУ, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- **Этап 2:** Этап 2 включает финансовые инструменты, по которым наблюдается существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. Данные финансовые инструменты не являются кредитно-обесцененными. В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

- **Этап 3:** Этап 3 включает финансовые инструменты с выявленными объективными признаками обесценения на отчетную дату (кредитно-обесцененные активы). В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе остаточной стоимости активов с учетом эффекта от дисконтирования ожидаемых потоков по кредитам.
- **Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы (POCI Активы):** представляют собой финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии дальнейших значительных изменений в ожидаемых кредитных убытках и в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

В Примечании 35 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Раскрытие резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении.** Резервы под ожидаемые кредитные убытки раскрываются в отчете о финансовом положении следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: как вычет из валовой балансовой стоимости активов;
- по обязательствам кредитного характера и финансовым гарантиям: как резерв;
- в случаях, если финансовый инструмент включает выданную и невыданную компоненты, и Группа не может идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту, связанному с кредитным обязательством, отдельно от невыданного компонента: Группа раскрывает комбинированный резерв под кредитные убытки по обоим компонентам. Комбинированная сумма раскрывается как вычет из валовой балансовой стоимости выданного компонента. Любое превышение резерва над валовой стоимостью выданного компонента раскрывается как резерв; и
- по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД: резерв под кредитные убытки не признается в отчете о финансовом положении, так как балансовая стоимость таких активов является их справедливой стоимостью, при этом резерв под кредитные убытки отражается как часть резерва фонда переоценки.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

**Модификация финансовых активов.** Время от времени в ходе обычной деятельности Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Контрактные условия могут быть изменены по ряду причин, включая изменение рыночных условий, с целью удержания клиентов и других факторов, не связанных с текущим или потенциальным ухудшением кредитоспособности клиента.



### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Изменение договорных условий, предусмотренное договором (например, пересмотр процентной ставки в соответствии с первоначальными условиями договора) не является модификацией. Изменение договорных условий, не предусмотренное договором (таких как изменение срока, валюты, процентной ставки), является модификацией. Включение/исключение условий кредитного соглашения, которые влияют на результат SPPI-теста, ведет к прекращению признания финансового инструмента.

Для учетных целей Группа определяет существенную и несущественную модификацию финансовых активов. Если условия финансового актива изменены, Группа оценивает, существенно ли отличаются денежные потоки от модифицированного актива. Условия существенно отличаются, если текущая стоимость будущих потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, дисконтированными с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 20 процентов отличается от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств от финансового актива с первоначальными условиями. Если денежные потоки существенно отличаются, то договорные права на денежные потоки от первоначального финансового актива считаются истекшими. В этом случае первоначальный финансовый актив прекращает признаваться, а новый финансовый актив признается по справедливой стоимости.

Если потоки денежных средств от модифицированного актива, отражаемого по амортизированной стоимости, существенно не отличаются, изменение не приводит к прекращению признания первоначального финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму, возникающую в результате корректировки валовой балансовой стоимости, в качестве прибыли или убытка. Если такая модификация осуществляется из-за финансовых трудностей заемщика, то прибыль или убыток отражаются вместе с убытками от обесценения. В других случаях он представляется как процентный доход.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

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

- (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и
- (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

**Расчеты по банковским картам.** Первоначальное признание незавершенных расчетов по банковским картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по банковским картам отражаются по амортизированной стоимости.

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

- (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и
- (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения кредита клиента или предоставления кредита клиенту. На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит кредиты и авансы клиентам к одной из следующих категорий оценки:

- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; первоначально они оцениваются по справедливой стоимости с учетом дополнительных прямых затрат по сделке, а затем – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставке;
- кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по ССПУ в обязательном порядке; такие кредиты оцениваются по справедливой стоимости с моментальным признанием изменений их стоимости в прибыли или убытке; и
- дебиторская задолженность по финансовой аренде.

**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

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

**Инвестиции в долговые ценные бумаги.** На основании бизнес-модели и характеристик денежных потоков Группа относит инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оценки по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на добровольной основе, чтобы значительно уменьшить учетное несоответствие. Долговые ценные бумаги отражаются по ССПСД, если они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и для продажи, представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и они не определены как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентный доход по данным активам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и признается в составе прибыли или убытка. Оценочный резерв под обесценение, определенный на основе модели ожидаемых кредитных убытков, отражается в составе прибыли или убытка за год. Все прочие изменения балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания долговой ценной бумаги совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка. Если инвестиции в долговые ценные бумаги не соответствуют критериям для отражения по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, они отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если использование этой возможности значительно уменьшает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета.



**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Инвестиции в долевыми ценные бумаги.** Финансовые активы, которые соответствуют определению капитала с точки зрения эмитента, то есть инструменты, которые не содержат договорного обязательства о выплате денежных средств и свидетельствуют о наличии остаточной доли в чистых активах эмитента, рассматриваются Группой как инвестиции в долевыми ценные бумаги. Инвестиции в долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда Группа безоговорочно выбирает отнесение долевыми инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при первоначальном признании. Политика Группы заключается в отнесении долевыми инвестиций к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда эти инвестиции носят стратегический характер. В случае выбора оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход прибыли и убытки от переоценки справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибыли или убытка, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковое имеет место, не оцениваются отдельно от других изменений справедливой стоимости. Дивиденды по-прежнему признаются в составе прибыли и убытка, когда установлено право Группы на получение платежей, кроме случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход на такие инвестиции.

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

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

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

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

**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

**Драгоценные металлы.** Группа регулярно участвует в сделках по приобретению драгоценных металлов и их продаже вскоре после приобретения с целью получения прибыли от краткосрочных колебаний цены или дилерской маржи. Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ и затем переоцениваются по справедливой стоимости по котировкам Лондонского рынка драгоценных металлов.

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

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

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию Зданий и оборудования и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

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

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

	Срок полезного использования, лет
Недвижимость	25-50
Компьютерное оборудование	5
Офисное оборудование	2-5
Транспортные средства	4

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

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

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

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

**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Финансовая аренда.** При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

**Обязательства по финансовой аренде.** Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж относится частично на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие заемные средства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

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

**Финансовые обязательства.** Группа классифицирует свои финансовые обязательства, отличные от финансовых гарантий и обязательств по кредитам, как оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПУ.

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

**Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.** Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.



**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой непроемкие финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами включая государственные организации и компании, подконтрольные государству, и отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Субординированные обязательства.** Субординированные обязательства являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации соответствующей компании - участника Группы кредиторы по субординированному обязательству будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

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

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

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

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

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

**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Обязательства по предоставлению кредитов.** Группа выпускает обязательства по предоставлению кредитов. Такие обязательства представляют безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения. Такие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредитов, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются как (i) неамортизированный остаток суммы на момент первоначального признания плюс (ii) сумма условного резерва, определенного на основе модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не состоит в предоставлении кредита по процентной ставке ниже рыночной, тогда размер обязательства равен наибольшей из этих двух сумм. Балансовая стоимость обязательств по предоставлению кредитов является обязательством. В отношении договоров, которые включают кредит и неиспользованное обязательство, если Группа не может отдельно идентифицировать ожидаемые кредитные убытки по компоненту неиспользованного кредита и по компоненту кредита, ожидаемые кредитные убытки по неиспользованному обязательству признаются вместе с оценочным резервом под убытки по кредиту. Ожидаемые кредитные убытки в сумме превышения совокупных ожидаемых кредитных убытков над валовой балансовой стоимостью кредита признаются как обязательство.

**Финансовые гарантии.** Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению держателю гарантии убытков, понесенных в случае, если указанный дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальными или модифицированными условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков, и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

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

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

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

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

**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

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

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме:

- финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки);
- созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

**Комиссионные доходы.** Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. К таким доходам относятся повторяющиеся платежи за поддержание счета, плата за обслуживание счета, плата за подписку, премиальные пакеты, плата за консультацию и услуги по управлению портфелем и другими активами, доверительное управление, услуги финансового планирования, плата за обслуживание кредитов от лица третьих лиц и т.д. Переменное вознаграждение отражается только в сумме, в отношении которой, согласно решению руководства, высока вероятность отсутствия значительного сторнирования.

Прочие комиссионные доходы отражаются тогда, когда Группа выполняет свои обязанности к исполнению, обычно после выполнения соответствующей операции. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относится плата за организацию продажи или покупки иностранной валюты от лица клиента, плата за обработку платежей, плата за расчет наличными, прием или выдача денежных средств, а также комиссионные за ведение переговоров или участие в переговорах от лица третьей стороны по таким сделкам, как приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также приобретение или продажа бизнеса. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.



**3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

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

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних организаций и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу ЦБ РФ признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не применяется в отношении неденежных статей, оцениваемых по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 69.471 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2017 года: 57.600 рублей за 1 доллар США), 79.461 рублей за 1 евро (31 декабря 2017 года: 68.867 рублей за 1 евро).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма комиссионных, полученных или подлежащих получению, представляет собой возмещение за предоставленные услуги.

Комиссионные доходы отражаются в течение периода с использованием метода равномерного списания по факту предоставления услуг, поскольку клиент одновременно получает и использует выгоды от услуг, предоставленных Группой. Комиссии, получаемые по фидуциарным операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

**Прибыль на акцию.** Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров, держателей обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

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

### **3 Основные принципы учетной политики (продолжение)**

**Сегментная отчетность.** МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Группы финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

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.

**Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.** У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым и контрактным срокам погашения приведен в Примечании 35.

**Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска.** Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

### **4 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года**

Ниже приведены принципы учетной политики, которые применялись для сравнительного периода, завершившегося 31 декабря 2017 года, и которые были обновлены в соответствии с введением нового стандарта международной отчетности МСФО (IFRS) 9.

**Финансовые инструменты – Ключевые методы оценки.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. В Примечании 3 описаны определения справедливой стоимости и амортизированной стоимости и методов их оценки.

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

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

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

**4 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

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

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

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

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

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

**4 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

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

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

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

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

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

Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже ее первоначальной стоимости является признаком ее обесценения.



**4 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

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

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

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

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

**4 Принципы учетной политики, применяемые до 1 января 2018 года (продолжение)**

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

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

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

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

**5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отраженные в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие категории:

***Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (с 1 января 2018 года).***

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. Такие признаки могут 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.

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

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели ожидаемых кредитных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Измерение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) - это область, которая требует использования сложных моделей и существенных допущений относительно будущих экономических условий и кредитного поведения (например, вероятность дефолта контрагентов и возникающих потерь). Ряд существенных суждений также необходим при применении требований учета для измерения ожидаемых кредитных убытков, таких как:

- Определение критериев значительного увеличения кредитного риска;
- Выбор подходящих моделей и допущений для измерения ожидаемых кредитных убытков;
- Установление количества и относительных весов возможных будущих сценариев для каждого типа продукта / рынка и соответствующего ожидаемого кредитного убытка; а также
- Создание групп аналогичных финансовых активов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков.

На оценочный резерв под кредитные убытки по финансовым инструментам оказывает влияние целый ряд факторов, которые изложены ниже:

- Переводы и соответствующая оценка резерва под кредитные убытки между Стадией 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки) и Стадиями 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – необесцененные активы) или 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни – обесцененные активы) по причине того, что по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска внутри одной Стадии или обесценение в течение периода с последующим повышением (или понижением) с ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев до ожидаемых кредитных убытков за весь срок жизни;
- Создание дополнительных оценочных резервов для новых признанных или купленных финансовых инструментов в течение периода, а также их восстановление в отношении финансовых инструментов, признание которых было прекращено в течение периода;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений в показателях вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающих в результате регулярного обновления исходных данных моделей;
- Влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков изменений требований по контрактным процентам, учитывая эффект времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе текущей приведенной стоимости;
- Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода, и списание/восстановление оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны/восстановлены в течение периода.

Информация по входящим данным, допущениям, методам оценки и суждениям, используемым при измерении ожидаемых кредитных убытков, а также определение терминов, связанных с оценкой ожидаемых кредитных убытков, подробно описаны в Примечании 35.

**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 Группы. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы. См. Примечание 30.

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

**Учет вложений в ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд».** По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа владеет 35% акций ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Группа не имеет контроля и не оказывает существенного влияния на ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Указанные вложения учитываются в составе инвестиционных ценных бумаг в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (в составе ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 39 по состоянию на 31 декабря 2017 года), принимая во внимание следующие факторы:

- активы фонда отвечают критериям для категории активов пенсионного плана в соответствии с п. 8 МСФО 19 «Вознаграждения работникам»;
- Группа не имеет права участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики фонда.

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

**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Перечисленные ниже новые и/или пересмотренные стандарты МСФО и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2018 года:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года).** МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Новый стандарт вносит функциональные изменения в учет финансовых активов и некоторые особенности учета финансовых обязательств. Группа воспользовалась освобождением от требования пересчета сравнительной информации за предыдущие периоды в отношении классификации и оценки, включая обесценение. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год по финансовым инструментам в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Следовательно, сравнительная информация за 2017 год отражается в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не может сравниваться с информацией за 2018 год.

Разницы в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 года.

Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации, которое было сделано в предшествующем году, кроме информации, раскрытой ниже.

Основные детали новых положений учетной политики по МСФО (IFRS) 9, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Соответствующие принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 4.

Основные изменения в учетной политике Группы, связанные с применением МСФО (IFRS) 9, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (ССПСД), и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (ССПУ).



**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы долга и процентов («SPPI»). Если долговой инструмент удерживается для получения контрактных денежных потоков, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, удерживаемые в портфеле, одновременно для сбора потоков денежных средств от активов и продажи активов, относятся к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.
- Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы долга и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы долга и процентов. Методы классификации финансовых активов по МСФО (IFRS) 9 раскрыты ниже в данном Примечании.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять необратимое решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать в составе прочего совокупного дохода эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Методы классификации финансовых обязательств по МСФО (IFRS) 9 раскрыты ниже в данном Примечании.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель расчета резерва понесенных кредитных убытков на модель ожидаемых кредитных убытков (ECL). Модель предусматривает подход «трех стадий», основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что Группа, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными, должна отражать ожидаемые кредитные убытки за двенадцать месяцев (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не за двенадцать месяцев. Новая модель обесценения применяется также к определенным кредитным обязательствам и контрактам финансовой гарантии, но не к инвестициям в долевыми инструментами. Объяснения того, как Группа применяет требования к обесценению МСФО (IFRS) 9, описаны в Примечании 35.

В требования к учету хеджирования были внесены поправки, позволяющие более точно увязывать учет с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям выбор учетной политики между применением требований учета хеджирования МСФО (IFRS) 9 и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всему учету хеджирования, поскольку в настоящее время стандарт не регламентирует учет макрохеджирования. Группа решила продолжить применение требований учета хеджирования по МСФО (IAS) 39.

Изменения в учетной политике, возникающие в результате принятия МСФО (IFRS) 9, были применены ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

Данные предыдущих периодов не были пересчитаны. Различия в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающих в результате принятия МСФО (IFRS) 9, отражаются в нераспределенной прибыли и резервах по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация за 2017 год не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, не является сопоставимой с информацией, представленной на 2018 год в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:

- определение бизнес-модели, которая применяется для управления финансовым активом,
- отнесение и аннулирование предыдущих отнесений определенных финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по ССПУ,
- отнесение определенных инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, в оцениваемые по ССПСД,
- для финансовых обязательств, классифицированных по ССПУ, определение того, может ли отражение последствий изменений кредитного риска финансового обязательства в прочем совокупном доходе создавать или увеличивать учетное несоответствие в отчете о прибылях и убытках.

**Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9.**

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

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости финансовых активов по категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года:

**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)							
Финансовые активы	Оценка по МСФО (IAS) 39		Рекласификация	Переоценка		Оценка по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		Прочее	ОКУ	Категория	Сумма
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	26,962,298	-	-	-	Оцениваемые по амортизированной стоимости	26,962,298
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	Займы и дебиторская задолженность	1,915,956	-	-	-	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,915,956
Торговые ценные бумаги	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,968,313	482,195	8,517	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,459,025
Торговые ценные бумаги	Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	2,495,578	-	-	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,495,578
Средства в других банках	Займы и дебиторская задолженность	3,313,948	-	-	(11,253)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	3,302,695
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	154,175,987	(15,316,072)	-	(6,833,528)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	132,026,386
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	-	15,316,072	(716,662)	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,599,410
Инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	14,216,398	(482,195)	-	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	13,734,203
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	16,030,737	(854,022)	-	(118,297)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	15,058,418
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	-	854,022	(152,954)	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	701,068
Инвестиционные ценные бумаги	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам РЕПО	3,975,939	-	-	-	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,975,939
Инвестиционные ценные бумаги	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам РЕПО	15,533,141	-	-	(82,998)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	15,450,143
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	619,226	-	-	(54,448)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	564,778

**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

По состоянию на 1 января 2018 года анализ, проведенный Группой, показал, что определенные кредиты клиентам не соответствуют критерию SPPI. Таким образом, эти кредиты, ранее отражаемые по амортизированной стоимости, классифицируются Группой как финансовые активы по СППУ.

По состоянию на 1 января 2018 года в отношении ряда долевого ценных бумаг, отраженных в категории имеющихся в наличии для продажи, Группа выбрала опцию безотзывно классифицировать их в качестве долевого инструментов по СППСД в составе категории торговых ценных бумаг.

Реклассификация ценных бумаг из категории удерживаемых до погашения в категорию инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по СППУ, произведена по причине несоответствия критерию SPPI (есть опция конвертации в долевого инструмент, высокая неопределенность в отношении купонного дохода и встроенный кредитный риск на другого эмитента).

В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение финансовых активов, оцененного с использованием модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков, предусмотренной МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

	Категория оценки		Резерв под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 года	Влияние		Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		ОКУ	Переоценка	
(в тысячах российских рублей)						
Средства в других банках	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(29,704)	(11,253)	-	(40,957)
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	(11,953,331)	(6,833,528)	-	(18,786,859)
Кредиты и авансы клиентам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6,037,364)	-	6,037,364	-
Инвестиционные ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(138,106)	-	(138,106)
Инвестиционные ценные бумаги	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(118,297)	-	(118,297)
Инвестиционные ценные бумаги	Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(55,193)	-	(55,193)
Инвестиционные ценные бумаги	Дебиторская задолженность по договорам РЕПО, оцениваемая по амортизированной стоимости	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(82,998)	-	(82,998)
Прочие финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(54,448)	-	(54,448)
Резервы по обязательствам кредитного характера			(247,785)	(709,582)	-	(957,367)
<b>Итого</b>			<b>(18,268,184)</b>	<b>(8,003,405)</b>	<b>6,037,364</b>	<b>(20,234,225)</b>



**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

По состоянию на 1 января 2018 года Группа увеличила валовую балансовую стоимость кредитов клиентам, отнесенных к этапу 3, и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки на 302 590 тыс. руб. в целях признания всей суммы процентного дохода к получению по условиям договоров. На ту же дату Группа, на основании своей политики списания, пришла к выводу об отсутствии достаточных оснований для того, чтобы ожидать возмещения этой суммы. Вся сумма была списана. Эти две корректировки компенсируют друг друга и не оказывают влияния на валовую балансовую стоимость кредитов или на оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на дату перехода.

Ниже представлено влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на фонд переоценки и накопленный убыток:

(в тысячах российских рублей)	Фонды и накопленный убыток
<b>Фонд переоценки</b>	
<b>Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)</b>	<b>769,325</b>
Признание ОКУ по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	193,299
Выбытие переоценки при переклассификации инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	(8,517)
Отложенный налог в отношении указанного выше	(36,957)
<b>Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>917,150</b>
<b>Накопленный убыток</b>	
<b>Исходящий остаток в соответствии с МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)</b>	<b>(7,263,551)</b>
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	(7,100,525)
Признание ОКУ по обязательствам кредитного характера	(709,582)
Переоценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости	(716,662)
Прочая переоценка	(144,437)
Признание ОКУ по долговым ценным бумагам согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(193,299)
Отложенный налог в отношении указанного выше	1,772,901
<b>Входящий остаток, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>(14,355,155)</b>
<b>Итого изменение в капитале вследствие применения требований МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(6,943,779)</b>

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года) и поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 или после этой даты).** Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит получения выгод от контракта. Поправки не меняют основополагающих принципов стандарта, но уточняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как определить обязательство по исполнению (обещание передать товар или услугу клиенту) в контракте; как определить, является ли компания получателем (поставщиком товара или услуги) или агентом (ответственным за предоставление товара или услуги); и как определить, следует ли признавать доход от предоставления лицензии в определенный момент времени или с течением времени. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и регулируется другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не оказало существенного воздействия на Группу.

**6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

**7 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно:

Банк не применял досрочно следующие выпущенные новые стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой согласно МСФО (IAS) 17 и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Банк решил применить данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей, начиная с даты обязательного применения 1 января 2019 года.

Основываясь на доступной информации и текущем статусе внедрения, Руководство Банка полагает, что будут признаны активы в форме права пользования в сумме от 700 до 800 млн. в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 года.

**7 Новые учетные положения (продолжение)**

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по учету текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности в отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности налогового учета отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, которые они имеют право проверять, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний в отношении соответствующей информации. Если организация приходит к выводу о малой вероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит воздействие изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, влияющей на суждения или оценочные значения, использование которых требуется согласно разъяснению, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, помимо прочего, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего, не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно разъяснению.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

**Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Группа внедрила поправки с даты первого применения стандарта, 1 января 2018 года. Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**7 Новые учетные положения (продолжение)**

Таким образом, Группа не сможет пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. Влияние этой классификации на балансовую стоимость финансовых обязательств Группы, отражаемых по амортизированной стоимости, отсутствует.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях.

**Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти узкоспециальные поправки касаются четырех стандартов. В отношении МСФО (IFRS) 3 они уточняют, что приобретатель должен выполнить переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия в совместных операциях, когда он получает контроль над бизнесом. В отношении МСФО (IFRS) 11 поправки уточняют, что инвестор не должен выполнять переоценку принадлежавшей ему ранее доли участия, когда он получает совместный контроль над совместными операциями, по аналогии с существующими требованиями, которые применяются, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием или наоборот. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 12, уточняют, что организация признает все последствия объявления или выплаты дивидендов для налога на прибыль, когда она признала операции или события, которые сгенерировали соответствующую распределяемую прибыль, например, в составе прибыли или убытка или в составе прочего совокупного дохода. Теперь четко установлено, что это требование применяется во всех обстоятельствах, когда платежи по финансовым инструментам, которые классифицируются как собственный капитал, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом изменения налоговых ставок на распределенную или нераспределенную прибыль. Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 23, включают четкое указание, что кредиты и займы, полученные специально для финансирования конкретного актива, исключаются из пула общих затрат по заимствованиям, разрешенных для капитализации, только до завершения конкретного объекта в существенной степени.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности.

**Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.



**7 Новые учетные положения (продолжение)**

**Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены 22 октября 2018 года и вступают в силу в отношении приобретений для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

**Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены 31 октября 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения.

**8 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Наличные средства	5,450,813	6,586,796
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	6,906,263	9,470,259
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках и финансовых институтах:		
- Российской Федерации	14,767,102	8,465,410
- других стран	4,035,787	2,439,833
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>31,159,965</b>	<b>26,962,298</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках и финансовых институтах в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки двух российских банков и финансовых институтов и одного иностранного банка, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 10,111,539 тыс. руб., или 32.4% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: трех российских банков и финансовых институтов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 7,043,923 тыс. руб., или 26.1% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

## 8 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ эквивалентов денежных средств по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов Группы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
- ЦБ РФ	6,906,263	9,470,259
- рейтинг I	18,802,879	10,905,243
- рейтинг II	10	-
<b>Итого эквивалентов денежных средств</b>	<b>25,709,152</b>	<b>20,375,502</b>

Описание внутренних рейтингов и описание подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков, используемых Группой, представлено в Примечании 35.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 35. Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов раскрыт в Примечании 35.

## 9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Депозиты в других банках	3,143,795	2,884,304
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	536,757	459,348
Оценочный резерв под кредитные убытки (ранее: резерв под обесценение)	(57,251)	(29,704)
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>3,623,301</b>	<b>3,313,948</b>

За исключением договоров обратного РЕПО, средства в других банках не имеют обеспечения.

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ по средствам в других банках за 2018 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>(39,807)</b>	<b>(1,150)</b>	<b>(40,957)</b>
Изменения, обусловленные изменением кредитного риска (нетто)	(17,391)	1,097	(16,294)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(57,198)</b>	<b>(53)</b>	<b>(57,251)</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках за 2017 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2017 года</b>	<b>(31,280)</b>	<b>(205,554)</b>	<b>(236,834)</b>
Восстановление резерва под обесценение	1,576	205,554	207,130
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(29,704)</b>	<b>-</b>	<b>(29,704)</b>

**9 Средства в других банках (продолжение)**

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Депозиты в других банках</b>			
Рейтинг I	3,107,970	-	<b>3,107,970</b>
Рейтинг IV		35,825	<b>35,825</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>3,107,970</b>	<b>35,825</b>	<b>3,143,795</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(21,373)	(35,825)	(57,198)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>3,086,597</b>	<b>-</b>	<b>3,086,597</b>
<b>Договоры обратного РЕПО</b>			
Рейтинг I	536,757	-	<b>536,757</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>536,757</b>	<b>-</b>	<b>536,757</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(53)	-	(53)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>536,704</b>	<b>-</b>	<b>536,704</b>
<b>Итого средства в других банках (валовая балансовая стоимость)</b>	<b>3,644,727</b>	<b>35,825</b>	<b>3,680,552</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(21,426)	(35,825)	(57,251)
<b>Итого средства в других банках (балансовая стоимость)</b>	<b>3,623,301</b>	<b>-</b>	<b>3,623,301</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Депозиты в других банках</b>	<b>Договоры обратного РЕПО</b>	<b>Итого</b>
<b>Текущие и необесцененные</b>			
Рейтинг I	2,854,600	459,348	<b>3,313,948</b>
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>2,854,600</b>	<b>459,348</b>	<b>3,313,948</b>
<b>Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе - просроченные свыше 365 дней</b>			
Рейтинг IV	29,704	-	<b>29,704</b>
<b>Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>29,704</b>	<b>-</b>	<b>29,704</b>
<b>Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>2,884,304</b>	<b>459,348</b>	<b>3,343,652</b>
Резерв под обесценение	(29,704)	-	(29,704)
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>2,854,600</b>	<b>459,348</b>	<b>3,313,948</b>

Описание внутренних рейтингов и подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков, используемых Группой, представлено в Примечании 35.

## 9 Средства в других банках (продолжение)

За исключением договоров обратного РЕПО, средства в других банках не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в других банках в сумме 536,757 тыс. руб. фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 588,405 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: средства в других банках в сумме 459,348 тыс. руб. фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 509,767 тыс. руб.). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в других банках не включали остатков, в отдельности превышающие 5% капитала Группы (31 декабря 2017 года: средства в других банках не включали остатков, в отдельности превышающих 5% капитала Группы). По состоянию на 31 декабря 2018 года средства в других банках включали остатки с двумя российскими банками, в совокупности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 1,307,451 тыс. руб., или 36,1% от общей суммы средств в других банках (на 31 декабря 2017 года: средства в других банках включали остатки с одним российским банком и одним банком стран ОЭСР, в совокупности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 1,816,971 тыс. руб., или 54,8% от общей суммы средств в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности стоимости средств в других банках представлен в Примечании 35. Анализ процентных ставок средств в других банках раскрыт в Примечании 35.

## 10 Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги, включая переданные по договорам РЕПО, представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Корпоративные облигации	2,017,645	3,714,275
Российские государственные облигации и еврооблигации	287,416	1,106,341
Корпоративные акции	175,598	16,376
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	131,321
<b>Торговые ценные бумаги</b>	<b>2,480,659</b>	<b>4,968,313</b>
<b>Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО</b>		
Корпоративные облигации	-	1,473,338
Российские государственные облигации и еврооблигации	-	1,022,240
<b>Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО</b>	<b>-</b>	<b>2,495,578</b>
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>2,480,659</b>	<b>7,463,891</b>

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском.



**10 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации и еврооблигации	Муниципальные и субфедеральные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Рейтинг I	287,416	-	2,015,652	<b>2,303,068</b>
Рейтинг II	-	-	1,993	<b>1,993</b>
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>287,416</b>	<b>-</b>	<b>2,017,645</b>	<b>2,305,061</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>287,416</b>	<b>-</b>	<b>2,017,645</b>	<b>2,305,061</b>

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации и еврооблигации	Муниципальные и субфедеральные облигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Рейтинг I	1,106,341	131,321	3,264,394	<b>4,502,056</b>
Рейтинг II	-	-	449,881	<b>449,881</b>
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>1,106,341</b>	<b>131,321</b>	<b>3,714,275</b>	<b>4,951,937</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>1,106,341</b>	<b>131,321</b>	<b>3,714,275</b>	<b>4,951,937</b>

Описание внутренних рейтингов, используемых Группой, представлено в Примечании 35.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности торговых ценных бумаг представлен в Примечании 35. Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**11 Инвестиционные ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи)	19,072,929	14,216,398
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО (ранее: классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)	-	3,975,939
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	756,625	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее: классифицированные как удерживаемые до погашения)	24,248,460	16,030,737
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО (ранее: классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)	8,267,699	15,533,141
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>	<b>52,345,713</b>	<b>49,756,215</b>

**11 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Инвестиционные ценные бумаги, включая переданные по договорам РЕПО, представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи)</b>		
<i>Долевые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные акции	1,777,261	2,267,361
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации	17,391,267	10,226,176
Российские государственные облигации и еврооблигации	36,404	1,681,060
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	41,801
Оценочный резерв под кредитные убытки	(132,003)	-
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи)</b>	<b>19,072,929</b>	<b>14,216,398</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее: классифицированные как удерживаемые до погашения)</b>		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации и еврооблигации	21,425,898	12,067,083
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,275,463	2,959,674
Российские государственные облигации и еврооблигации	731,833	1,003,980
Оценочный резерв под кредитные убытки	(184,734)	-
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (ранее: классифицированные как удерживаемые до погашения)</b>	<b>24,248,460</b>	<b>16,030,737</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации и еврооблигации	756,625	-
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>756,625</b>	<b>-</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО (ранее: классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)</b>		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации	-	2,924,406
Российские государственные облигации и еврооблигации	-	1,051,533
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные по договорам РЕПО (ранее: классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)</b>	<b>-</b>	<b>3,975,939</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО (ранее: классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)</b>		
<i>Долговые ценные бумаги, в том числе</i>		
Корпоративные облигации	6,019,815	13,341,648
Российские государственные облигации и еврооблигации	2,284,598	1,602,459
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	589,034
Оценочный резерв под кредитные убытки	(36,714)	-
<b>Итого инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО (ранее: классифицированные как ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО)</b>	<b>8,267,699</b>	<b>15,533,141</b>
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг</b>	<b>52,345,713</b>	<b>49,756,215</b>

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус и динамика кредитных рейтингов. Дополнительно Группа анализирует причины снижения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи) в целях выявления объективного свидетельства обесценения данных бумаг.

**11 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

В течение 2017 года накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода в размере 364,923 тыс. руб., был исключен из состава капитала и признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в качестве убытка от обесценения ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. В течение 2018 года данные бумаги были дополнительно обесценены на 12,109 тыс. руб.

Ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО, представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам РЕПО и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с договором или сложившейся практикой. Договора обратной покупки имеют краткосрочный характер и имеют срок погашения в январе 2019 года.

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Итого</b>
<b><i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i></b>	
<b><i>Корпоративные облигации и еврооблигации</i></b>	
Рейтинг I	15,643,258
Рейтинг II	1,748,009
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>17,391,267</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(131,810)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>17,259,457</b>
<b><i>Российские государственные облигации и еврооблигации</i></b>	
Рейтинг I	36,404
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>36,404</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(193)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>36,211</b>
<b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>17,295,668</b>
<b><i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i></b>	
<b><i>Корпоративные облигации и еврооблигации</i></b>	
Рейтинг I	20,479,571
Рейтинг II	946,327
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>21,425,898</b>
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(153,189)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>21,272,709</b>

**11 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**
*(в тысячах российских рублей)*
**Итого**
**Муниципальные и субфедеральные облигации**

Рейтинг I

2,275,463

Рейтинг II

**Валовая балансовая стоимость**
**2,275,463**

За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки

(27,653)

**Балансовая стоимость**
**2,247,810**
**Российские государственные облигации и еврооблигации**

Рейтинг I

731,833

**Валовая балансовая стоимость**
**731,833**

За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки

(3,892)

**Балансовая стоимость**
**727,941**
**Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**
**24,248,460**
**Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО**
**Корпоративные облигации**

Рейтинг I

6,019,815

**Валовая балансовая стоимость**
**6,019,815**

За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки

(24,566)

**Балансовая стоимость**
**5,995,249**
**Российские государственные облигации и еврооблигации**

Рейтинг I

2,284,598

Рейтинг II

**Валовая балансовая стоимость**
**2,284,598**

За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки

(12,148)

**Балансовая стоимость**
**2,272,450**
**Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО**
**8,267,699**



**11 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Все представленные долговые инвестиционные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2018 года находились в категории «Этап 1». Описание внутренних рейтингов и подходов к оценке ожидаемых кредитных убытков, используемых Группой, представлено в Примечании 35.

Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, не включаются в базу расчета ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, так как их стоимость уже отражает необходимое обесценение. Следовательно, распределение таких ценных бумаг по этапам 1, 2 и 3, которое используется при расчете ожидаемых кредитных убытков, не применимо.

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

**Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**
**Корпоративные облигации и еврооблигации**

Рейтинг I	567,331
Рейтинг IV	189,294

<b>Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>756,625</b>
--	----------------

**Инвестиции в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.**

По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала инвестиции, указанные в следующей таблице, как долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. В 2017 году эти инвестиции классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи. Оценка по справедливой стоимости через прочий совокупный доход была выбрана в силу намерения удерживать инвестиции для стратегических целей, а не для получения прибыли от последующей продажи, и отсутствия планов по реализации данных инвестиций в краткосрочной или среднесрочной перспективе.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>
Акция обыкновенные ЗАО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД»	1,695,947
Акции обыкновенные ОАО «ВОЛГОГАЗ» основной выпуск	18,943
Паи Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «Глобальный»	15,599
Паи Открытого паевого инвестиционного фонда фондов «Национальный - Золото»	13,414
Паи Открытого паевого инвестиционного фонда смешанных инвестиций «3D»	12,879
Паи Открытого паевого инвестиционного фонда акций «Национальные акции»	10,346
Паи Открытого паевого инвестиционного фонда облигаций «Национальные облигации»	7,655
Акции обыкновенные ОАО «ЭНЕРГОСБЫТ ПЛЮС»	2,478
<b>Итого инвестиции в долевыми ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>1,777,261</b>

**11 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Ниже приводится анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Муници- пальные и субфедеральные облигации	Корпора- тивные облигации	Корпора- тивные акции	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
Рейтинг I	1,681,060	41,801	9,962,456	-	<b>11,685,317</b>
Рейтинг II	-	-	74,923	-	<b>74,923</b>
Без рейтинга	-	-	-	2,139,632	<b>2,139,632</b>
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>1,681,060</b>	<b>41,801</b>	<b>10,037,379</b>	<b>2,139,632</b>	<b>13,899,872</b>
<i>Индивидуально обесцененные</i>					
- без задержки платежа					
Рейтинг I	-	-	111,703	-	<b>111,703</b>
Рейтинг II	-	-	77,094	-	<b>77,094</b>
Без рейтинга	-	-	-	127,729	<b>127,729</b>
<b>Итого индивидуально обесцененных</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188,797</b>	<b>127,729</b>	<b>316,526</b>
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>1,681,060</b>	<b>41,801</b>	<b>10,226,176</b>	<b>2,267,361</b>	<b>14,216,398</b>

Ниже приводится анализ ценных бумаг, отнесенных к категории удерживаемых до погашения, по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<b>31 декабря 2017</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
<i>Непросроченные и необесцененные</i>	
Рейтинг I	15,819,252
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>15,819,252</b>
<i>Индивидуально обесцененные</i>	
- без задержки платежа	
Рейтинг IV	211,485
<b>Итого индивидуально обесцененных</b>	<b>211,485</b>
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>16,030,737</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>-</b>
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>16,030,737</b>

**11 Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)**

Ниже приводится анализ ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО, по кредитному качеству на основе внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Муници- пальные и субфедеральные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
Непросроченные и необесцененные Рейтинг I	3,676,232	589,034	17,739,392	<b>22,004,658</b>
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>3,676,232</b>	<b>589,034</b>	<b>17,739,392</b>	<b>22,004,658</b>
<b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам РЕПО</b>	<b>3,676,232</b>	<b>589,034</b>	<b>17,739,392</b>	<b>22,004,658</b>

Информация о справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности инвестиционных ценных бумаг, раскрыт в Примечании 35.

**12 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Кредиты юридическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
- Корпоративные кредиты	70,749,821	59,501,649
- Проектное финансирование	22,495,342	55,467,635
- МСБ	18,024,790	19,610,906
- Чистые инвестиции в финансовую аренду	1,919,494	-
<b>Итого кредиты юридическим лицам</b>	<b>113,189,447</b>	<b>134,580,190</b>
Кредиты физическим лицам, оцениваемые по амортизированной стоимости		
- Ипотечные кредиты военным	19,435,496	19,367,330
- Потребительские кредиты	13,001,947	9,785,872
- Ипотечные кредиты	5,393,600	5,249,650
- Потребительские кредиты военным	1,153,442	1,477,740
- Автокредитование	1,006,445	1,072,343
- Овердрафты по банковским пластиковым картам	615,513	632,139
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное РЕПО»)	29,648	1,403
<b>Итого кредиты физическим лицам</b>	<b>40,636,091</b>	<b>37,586,477</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)</b>	<b>153,825,538</b>	<b>172,166,667</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(17,546,072)	(17,990,682)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>136,279,466</b>	<b>154,175,985</b>
Кредиты юридическим лицам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
- Проектное финансирование	13,043,441	-
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>149,322,907</b>	<b>154,175,985</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года кредиты и авансы клиентам в сумме 29,648 тыс. руб. фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 29,648 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: кредиты и авансы клиентам в сумме 1,403 тыс. руб. фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, справедливой стоимостью 1,403 тыс. руб.). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Ниже представлен анализ изменений резерва под ОКУ за 2018 год:

	Кредиты юридическим лицам				Кредиты физическим лицам						
	Корпоративные кредиты	Проектное финансирование	МСБ	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Репо	Итого	
(в тысячах российских рублей)											
Оценочный резерв под кредитные убытки кредитного портфеля на 1 января 2018 года	(9,015,492)	(4,787,476)	(2,811,535)	-	(633,078)	(1,266,401)	(170,983)	(101,894)	-	(18,786,859)	
(Чистый резерв)/восстановление оценочного резерва под кредитные убытки в течение отчетного периода	(1,047,624)	665,828	(219,974)	(9,366)	(96,519)	(476,806)	(48,239)	(90,204)	(319)	(1,323,223)	
Резерв под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение периода	2,116,738	55,364	-	-	23,526	8,898	-	-	-	2,204,526	
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	11,953	-	306,559	-	10,731	19,974	2,605	7,662	-	359,484	
Оценочный резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года	(7,934,425)	(4,066,284)	(2,724,950)	(9,366)	(695,340)	(1,714,335)	(216,617)	(184,436)	(319)	(17,546,072)	

Ипотечные кредиты в таблице выше включают в себя стандартные ипотечные кредиты и ипотечные кредиты военным; потребительские кредиты включают стандартные потребительские кредиты и потребительские кредиты военным.



**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2017 года:

	Кредиты юридическим лицам			Кредиты физическим лицам			Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	
(в тысячах российских рублей)							
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2017 года	(18,737,756)	(8,557,740)	(483,784)	(888,437)	(125,593)	(45,261)	(28,838,571)
(Чистый резерв)/восстановление резерва под обесценение в течение года	(1,595,803)	(2,309,183)	29,892	(84,358)	(34,943)	(13,930)	(4,008,325)
Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение года	12,421,313	1,858,733	15,906	9,219	-	578	14,305,749
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	508,957	-	1,208	26,166	9,607	4,527	550,465
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 года	(7,403,289)	(9,008,190)	(436,778)	(937,410)	(150,929)	(54,086)	(17,990,682)

Резерв по категории «договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное РЕПО») по состоянию на 31 декабря 2018 составил 319 тыс. руб. На 31 декабря 2017 года резерв не был сформирован. Договоры обратного РЕПО оцениваются Группой на индивидуальной основе, так как характер контрагентов/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами

В течение 2018 года Группа осуществила уступку прав (требований) по кредитам на компании, входящие в группу Татнефть, в размере 10,743,425 тыс. руб. (до вычета резерва под обесценение), сумма резерва на дату уступки прав (требований) составила 1,891,547 тыс. руб., сумма полученного вознаграждения составила 8,983,875 тыс. руб., доход от выбытия ссудной задолженности составил 131,997 тыс. руб.

В течение 2017 года Группа осуществила уступку прав (требований) по кредитам на компании, входящие в группу Татнефть, в размере 35,033,475 тыс. руб. (до вычета резерва под обесценение), сумма резерва на дату уступки прав (требований) составила 13,688,339 тыс. руб., сумма полученного вознаграждения составила 21,345,136 тыс. руб.

Группа передала третьим лицам все договорные права на получение денежных потоков по кредитам, уступленным по договорам цессии, а также все связанные с ними риски и выгоды, без прав и обязательств по обратному выкупу данных кредитов.

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В таблице ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Кредиты юридическим лицам</b>								
<b>КОРПОРАТИВНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ</b>								
На 1 января 2018 года	31,804,996	23,804,248	3,892,405	59,501,649	(771,291)	(4,538,216)	(3,705,985)	(9,015,492)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	25,556,500	(19,351,725)	5,281,259	11,486,034	(6,215)	3,949,842	(2,874,513)	1,069,114
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(130,188)	130,188	-	-	4,192	(6,929)	-	(2,737)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	-	(5,079,723)	5,079,723	-	-	1,334,623	(2,816,345)	(1,481,722)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	6,648,576	(6,648,576)	-	-	(135,822)	135,822	-	-
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Новые активы, полученные или приобретенные	28,164,487	134,945	-	28,299,432	(140,866)	(1,721)	-	(142,587)
Амортизация дисконта	-	-	225,909	225,909	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(16,209,912)	(11,955,635)	(33,584)	(28,199,131)	393,422	2,114,355	32,859	2,540,636
Прочие изменения	7,083,537	4,067,076	9,211	11,159,824	(127,141)	373,692	(91,027)	155,524
<b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	-	-	(237,862)	(237,862)	-	-	11,953	11,953
Списания	-	-	(11,953)	(11,953)	-	-	11,953	11,953
Списание амортизации дисконта	-	-	(225,909)	(225,909)	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>57,361,496</b>	<b>4,452,523</b>	<b>8,935,802</b>	<b>70,749,821</b>	<b>(777,506)</b>	<b>(588,374)</b>	<b>(6,568,545)</b>	<b>(7,934,425)</b>
<b>ПРОЕКТНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ</b>								
На 1 января 2018 года	16,186,754	14,730,776	3,687,547	34,605,077	(347,687)	(1,686,087)	(2,753,703)	(4,787,477)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	861,762	(14,520,897)	1,762,699	(11,896,436)	3,002	1,629,556	(911,365)	721,193
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(78,373)	78,373	-	-	3,698	(17,751)	-	(14,053)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	-	(1,619,636)	1,619,636	-	-	179,530	(751,022)	(571,492)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	7,019,277	(7,019,277)	-	-	(147,932)	1,207,283	-	1,059,351
Амортизация дисконта	-	-	213,299	213,299	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(322,834)	(2,651,611)	(432,735)	(3,407,180)	6,113	230,051	35,162	271,326
Прочие изменения	(5,756,308)	(3,308,746)	362,499	(8,702,555)	141,123	30,443	(195,505)	(23,939)
<b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	-	-	(213,299)	(213,299)	-	-	-	-
Списание амортизации дисконта	-	-	(213,299)	(213,299)	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>17,048,516</b>	<b>209,879</b>	<b>5,236,947</b>	<b>22,495,342</b>	<b>(344,685)</b>	<b>(56,531)</b>	<b>(3,665,068)</b>	<b>(4,066,284)</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>МСБ</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>7,134,496</b>	<b>10,772,686</b>	<b>1,703,724</b>	<b>19,610,906</b>	<b>(123,979)</b>	<b>(1,151,054)</b>	<b>(1,536,504)</b>	<b>(2,811,536)</b>
<b>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	<b>6,031,074</b>	<b>(8,509,439)</b>	<b>1,266,472</b>	<b>(1,211,893)</b>	<b>(93,130)</b>	<b>622,843</b>	<b>(749,686)</b>	<b>(219,973)</b>
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(736,261)	736,261	-	-	16,414	(171,874)	-	(155,460)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(370,767)	(1,052,777)	1,423,544	-	4,076	183,768	(855,395)	(667,551)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	7,651,893	(7,651,893)	-	-	(129,209)	637,558	-	508,349
Новые активы, полученные или приобретенные	4,260,769	445,911	-	<b>4,706,680</b>	(67,981)	(103,851)	-	(171,832)
Амортизация дисконта	-	-	67,664	<b>67,664</b>	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(5,485,372)	(3,038,535)	(208,791)	<b>(8,732,698)</b>	109,828	473,862	182,172	<b>765,862</b>
Прочие изменения	710,812	2,051,594	(15,945)	<b>2,746,461</b>	(26,258)	(396,620)	(76,463)	<b>(499,341)</b>
<b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	-	-	<b>(374,223)</b>	<b>(374,223)</b>	-	-	<b>306,559</b>	<b>306,559</b>
Списания	-	-	(306,559)	<b>(306,559)</b>	-	-	306,559	<b>306,559</b>
Списание амортизации дисконта	-	-	(67,664)	<b>(67,664)</b>	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>13,165,570</b>	<b>2,263,247</b>	<b>2,595,973</b>	<b>18,024,790</b>	<b>(217,109)</b>	<b>(528,211)</b>	<b>(1,979,630)</b>	<b>(2,724,950)</b>
<b>ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	<b>1,919,494</b>	-	-	<b>1,919,494</b>	<b>(9,366)</b>	-	-	<b>(9,366)</b>
Новые активы, полученные или приобретенные	1,919,494	-	-	1,919,494	(9,366)	-	-	(9,366)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>1,919,494</b>	-	-	<b>1,919,494</b>	<b>(9,366)</b>	-	-	<b>(9,366)</b>
<b>Итого по кредитам юридическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости</b>	<b>89,495,076</b>	<b>6,925,649</b>	<b>16,768,722</b>	<b>113,189,447</b>	<b>(1,348,666)</b>	<b>(1,173,116)</b>	<b>(12,213,244)</b>	<b>(14,735,025)</b>

Кредиты второй стадии не являются кредитно-обесцененными: заемщики, по кредитам которых выявлено существенное увеличение кредитного риска, продолжают вести операционную деятельность, поступления от которой рассматриваются как основной источник погашения обязательств.

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Сумма кредитов и авансов юридическим лицам, которые в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 были реклассифицированы в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию на 1 января 2019 года составила 14,599,410 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 года данные кредиты оценивались по амортизированной стоимости, их балансовая стоимость составляла 21,353,436 тыс. руб. до резервов под обесценение, резерв составлял 6,037,364 тыс. руб.). Данные кредиты были реклассифицированы по причине несоответствия критерию SPPI (выданы SPE с единственным источником погашения от проектной деятельности и на условиях, отличных от рыночных).

В таблице ниже раскрываются изменения в валовой балансовой стоимости и оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении кредитов и авансов клиентам физическим лицам, оцениваемым по амортизированной стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Кредиты физическим лицам</b>								
<b>ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ ВОЕННЫМ</b>								
На 1 января 2018 года	19,217,437	75,929	73,964	19,367,330	(12,463)	(4,981)	(27,715)	(45,159)
<b>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	<b>(24,211)</b>	<b>67,445</b>	<b>27,164</b>	<b>70,398</b>	<b>(3,813)</b>	<b>(1,843)</b>	<b>(12,829)</b>	<b>(18,485)</b>
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(80,628)	80,628	-	-	195	(5,302)	-	(5,107)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(37,187)	(8,691)	45,878	-	86	54	(13,709)	(13,569)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	35,070	(35,070)	-	-	(28)	233	-	205
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	7,992	(7,992)	-	-	(66)	376	310
Новые активы, полученные или приобретенные	1,412,448	36,951	-	1,449,399	(1,198)	(1,289)	-	(2,487)
Амортизация дисконта	-	-	2,232	2,232	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(692,659)	(17,398)	(13,313)	(723,370)	1,595	4,270	13,313	19,178
Прочие изменения	(661,255)	3,033	359	(657,863)	(4,463)	257	(12,809)	(17,015)
<b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,232)</b>	<b>(2,232)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Списание амортизации дисконта	-	-	(2,232)	(2,232)	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	19,193,226	143,374	98,896	19,435,496	(16,276)	(6,824)	(40,544)	(63,644)



**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ КРЕДИТЫ</b>								
На 1 января 2018 года	8,055,288	445,353	1,285,231	9,785,872	(113,311)	(50,448)	(1,052,586)	(1,216,345)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	3,059,778	(28,964)	225,084	3,255,898	(153,223)	(42,528)	(253,468)	(449,219)
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(195,337)	195,337	-	-	26,689	(30,690)	-	(4,001)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(120,051)	(75,194)	195,245	-	17,563	15,323	(85,107)	(52,221)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	40,382	(40,382)	-	-	(1,333)	6,906	-	5,573
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	4,661	(4,661)	-	-	(290)	2,122	1,832
Новые активы, полученные или приобретенные	6,755,912	108,184	73,949	6,938,045	(167,568)	(36,678)	(41,781)	(246,027)
Амортизация дисконта	-	-	19,849	19,849	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(2,805,470)	(222,469)	(237,151)	(3,265,090)	559,404	26,334	233,837	819,575
Прочие изменения	(615,658)	899	177,853	(436,906)	(587,978)	(23,433)	(362,539)	(973,950)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	-	-	(39,823)	(39,823)	-	-	19,974	19,974
Списания	-	-	(19,974)	(19,974)	-	-	19,974	19,974
Списание амортизации дисконта	-	-	(19,849)	(19,849)	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	11,115,066	416,389	1,470,492	13,001,947	(266,534)	(92,976)	(1,286,080)	(1,645,590)
<b>ИПОТЕЧНЫЕ КРЕДИТЫ</b>								
На 1 января 2018 года	3,916,617	579,921	753,112	5,249,650	(29,334)	(53,338)	(505,245)	(587,917)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	150,480	(101,750)	116,435	165,165	4,634	13,470	(72,614)	(54,510)
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(231,498)	231,498	-	-	9,806	(9,806)	-	-
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(70,135)	(176,464)	246,599	-	6,812	19,969	(70,483)	(43,702)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	131,182	(131,182)	-	-	(1,283)	13,501	-	12,218
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	26,738	(26,738)	-	-	(1,924)	3,338	1,414
Новые активы, полученные или приобретенные	1,479,793	43,454	-	1,523,247	(7,954)	(3,438)	-	(11,392)
Амортизация дисконта	-	-	10,484	10,484	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(735,779)	(103,822)	(149,216)	(988,817)	65,194	10,720	150,351	226,265
Прочие изменения	(423,083)	8,028	35,306	(379,749)	(67,941)	(15,552)	(155,820)	(239,313)

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	-	-	(21,215)	(21,215)	-	-	10,731	10,731
Списания	-	-	(10,731)	(10,731)	-	-	10,731	10,731
Списание амортизации дисконта	-	-	(10,484)	(10,484)	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>4,067,097</b>	<b>478,171</b>	<b>848,332</b>	<b>5,393,600</b>	<b>(24,700)</b>	<b>(39,868)</b>	<b>(567,128)</b>	<b>(631,696)</b>
<b>ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ КРЕДИТЫ ВОЕННЫМ</b>								
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>1,347,429</b>	<b>73,454</b>	<b>56,857</b>	<b>1,477,740</b>	<b>(9,608)</b>	<b>(8,041)</b>	<b>(32,407)</b>	<b>(50,056)</b>
<b>Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	<b>(346,796)</b>	<b>(5,221)</b>	<b>31,245</b>	<b>(320,772)</b>	<b>(1,630)</b>	<b>(885)</b>	<b>(16,174)</b>	<b>(18,689)</b>
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(31,597)	31,597	-	-	1,364	(3,881)	-	(2,517)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(21,486)	(15,529)	37,015	-	737	664	(14,866)	(13,465)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	18,565	(18,565)	-	-	(197)	636	-	439
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	3,379	(3,379)	-	-	(115)	115	-
Новые активы, полученные или приобретенные	300,521	11,862	-	312,383	(3,407)	(2,436)	-	(5,843)
Амортизация дисконта	-	-	3,526	3,526	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(610,311)	(26,362)	(10,711)	(647,384)	36,633	3,437	2,711	42,781
Прочие изменения	(2,488)	8,397	4,794	10,703	(36,760)	810	(4,134)	(40,084)
<b>Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3,526)</b>	<b>(3,526)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Списание амортизации дисконта	-	-	(3,526)	(3,526)	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>1,000,633</b>	<b>68,233</b>	<b>84,576</b>	<b>1,153,442</b>	<b>(11,238)</b>	<b>(8,926)</b>	<b>(48,581)</b>	<b>(68,745)</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>АВТОКРЕДИТОВАНИЕ</b>								
На 1 января 2018 года	823,396	52,694	196,253	1,072,343	(6,923)	(5,702)	(158,358)	(170,983)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	(129,314)	14,924	53,604	(60,786)	(6,766)	(5,673)	(35,800)	(48,239)
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(29,942)	29,942	-	-	5,620	(5,491)	-	129
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(26,115)	(13,939)	40,054	-	3,811	2,156	(18,444)	(12,477)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	7,995	(7,995)	-	-	(129)	1,200	-	1,071
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	8,907	(8,907)	-	-	(533)	1,478	945
Новые активы, полученные или приобретенные	333,398	20,374	-	353,772	(6,857)	(3,555)	-	(10,412)
Амортизация дисконта	-	-	2,507	2,507	-	-	-	-
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(408,454)	(31,134)	(19,067)	(458,655)	103,691	3,787	19,065	126,543
Прочие изменения	(6,196)	8,769	39,017	41,590	(112,902)	(3,237)	(37,899)	(154,038)
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	-	-	(5,112)	(5,112)	-	-	2,605	2,605
Списания	-	-	(2,605)	(2,605)	-	-	2,605	2,605
Списание амортизации дисконта	-	-	(2,507)	(2,507)	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	694,082	67,618	244,745	1,006,445	(13,689)	(11,375)	(191,553)	(216,617)
<b>ОВЕРДРАФТЫ ПО БАНКОВСКИМ ПЛАСТИКОВЫМ КАРТАМ</b>								
На 1 января 2018 года	364,564	179,164	88,412	632,140	(7,190)	(38,007)	(56,697)	(101,894)
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	24,410	(120,507)	87,131	(8,965)	(5,773)	19,202	(103,632)	(90,204)
Перевод из Этапа 1 в Этап 2	(14,908)	14,908	-	-	379	(2,416)	-	(2,037)
Перевод из Этапа 1 и Этапа 2 в Этап 3	(6,606)	(21,026)	27,632	-	424	6,496	(12,730)	(5,810)
Перевод из Этапа 2 в Этап 1	17,136	(17,136)	-	-	(665)	574	-	(91)
Перевод из Этапа 3 в Этап 2	-	28	(28)	-	-	(14)	14	-
Новые активы, полученные или приобретенные	121,215	8,203	366	129,784	(6,873)	(2,741)	(243)	(9,857)
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(116,131)	(37,632)	(13,184)	(166,947)	2,052	2,586	100	4,738
Прочие изменения	23,704	(67,852)	72,346	28,198	(1,090)	14,716	(90,773)	(77,147)

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	Валовая балансовая стоимость				Оценочный резерв под кредитные убытки			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Изменения, не влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	-	-	(7,662)	(7,662)	-	-	7,662	7,662
Списания	-	-	(7,662)	(7,662)	-	-	7,662	7,662
На 31 декабря 2018 года	388,974	58,657	167,882	615,513	(12,963)	(18,806)	(152,667)	(184,436)
<b>СОГЛАШЕНИЯ ПО ОБРАТНОЙ ПРОДАЖЕ (ОБРАТНОЕ РЕПО)</b>								
На 1 января 2018 года	1,402	-	-	1,402	-	-	-	-
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под кредитные убытки за период:	28,246	-	-	28,246	(319)	-	-	(319)
Новые активы, полученные или приобретенные	29,648	-	-	29,648	(319)	-	-	(319)
Активы погашенные или признание которых прекращено (за исключением списания)	(1,402)	-	-	(1,402)	-	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	29,648	-	-	29,648	(319)	-	-	(319)
Итого по кредитам физических лиц	36,488,726	1,232,442	2,914,923	40,636,091	(345,719)	(178,775)	(2,286,553)	(2,811,047)



**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	40,636,091	24	37,586,477	22
Услуги	32,104,587	19	31,751,393	18
Торговля	29,682,879	18	30,479,365	18
Промышленное производство	26,352,232	16	26,521,333	15
Строительство	18,171,668	11	28,329,552	16
Финансовый сектор	11,573,525	7	7,873,116	5
Нефтегазовая промышленность	2,357,954	1	1,384,704	1
Пищевая промышленность	1,942,534	1	4,466,546	3
Сельское хозяйство	1,587,236	1	1,366,242	1
Прочие	2,460,273	2	2,407,939	1
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета оценочного резерва под кредитные убытки)</b>	<b>166,868,979</b>	<b>100</b>	<b>169,758,728</b>	<b>100.00</b>

Существенное снижение кредитов отрасли «Строительство» по сравнению с 31 декабря 2017 года связано с изменением методологии оценки кредитов, не прошедших SPPI-тест договорных денежных потоков, которые были оценены по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 года совокупная сумма кредитов до вычета резерва под обесценение, выданных 21 крупнейшему заемщику, в отдельности превышающих 5% капитала Группы, составила 53,322,616 тыс. руб., или 32,0% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2017 года: совокупная сумма кредитов до вычета резерва под обесценение, выданных 20 крупнейшим заемщикам, в отдельности превышающих 5% капитала Группы, составила 57,856,505 тыс. руб., или 33.6% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

**Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству.** Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративному кредитному портфелю на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика. Система внутренних рейтингов регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете резерва под обесценение по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение.

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитного портфеля юридических лиц по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ИТОГО</b>
<b>Корпоративное кредитование</b>				
Рейтинг I	28,751,508	20,544	-	<b>28,772,052</b>
Рейтинг II	28,609,988	3,004,718	-	<b>31,614,706</b>
Рейтинг III	-	1,427,261	-	<b>1,427,261</b>
Рейтинг IV	-	-	8,935,802	<b>8,935,802</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>57,361,496</b>	<b>4,452,523</b>	<b>8,935,802</b>	<b>70,749,821</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(777,506)	(588,374)	(6,568,545)	(7,934,425)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>56,583,989</b>	<b>3,864,149</b>	<b>2,367,257</b>	<b>62,815,396</b>
<b>Проектное финансирование</b>				
Рейтинг II	17,048,516	-	-	<b>17,048,516</b>
Рейтинг III	-	209,879	-	<b>209,879</b>
Рейтинг IV	-	-	5,236,947	<b>5,236,947</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>17,048,516</b>	<b>209,879</b>	<b>5,236,947</b>	<b>22,495,342</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(344,685)	(56,531)	(3,665,068)	(4,066,284)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>16,703,831</b>	<b>153,348</b>	<b>1,571,879</b>	<b>18,429,058</b>
<b>МСБ</b>				
Рейтинг II	13,165,570	218,088	-	<b>13,383,658</b>
Рейтинг III	-	2,044,190	-	<b>2,044,190</b>
Рейтинг IV	-	969	2,595,973	<b>2,596,942</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>13,165,570</b>	<b>2,263,247</b>	<b>2,595,973</b>	<b>18,024,790</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(217,109)	(528,211)	(1,979,630)	(2,724,950)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>12,948,461</b>	<b>1,735,036</b>	<b>616,343</b>	<b>15,299,840</b>
<b>Чистые инвестиции в финансовую аренду</b>				
Рейтинг I	1,919,494	-	-	<b>1,919,494</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>1,919,494</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,919,494</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(9,366)	-	-	(9,366)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,910,128</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,910,128</b>
<b>Итого кредиты и авансы юридическим лицам</b>	<b>88,146,409</b>	<b>5,752,533</b>	<b>4,555,479</b>	<b>98,454,422</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитного портфеля юридических лиц по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого
<b>1. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>									
<b>Текущие</b>	<b>49,080,804</b>	<b>(510,488)</b>	<b>48,570,316</b>	<b>36,968,730</b>	<b>(520,026)</b>	<b>36,448,704</b>	<b>86,049,534</b>	<b>(1,030,514)</b>	<b>85,019,020</b>
Рейтинг I	43,491,744	(400,197)	<b>43,091,547</b>	35,071,198	(392,157)	<b>34,679,041</b>	78,562,942	(792,354)	<b>77,770,588</b>
Рейтинг II	5,589,060	(110,291)	<b>5,478,769</b>	1,897,532	(127,869)	<b>1,769,663</b>	7,486,592	(238,160)	<b>7,248,432</b>
<b>Просроченные</b>	<b>61,014</b>	<b>(653)</b>	<b>60,361</b>	-	-	-	<b>61,014</b>	<b>(653)</b>	<b>60,361</b>
- с задержкой платежа менее 30 дней	8,831	(124)	<b>8,707</b>	-	-	-	8,831	(124)	<b>8,707</b>
Рейтинг I	4,991	(100)	<b>4,891</b>	-	-	-	4,991	(100)	<b>4,891</b>
Рейтинг II	3,840	(24)	<b>3,816</b>	-	-	-	3,840	(24)	<b>3,816</b>
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	52,070	(528)	<b>51,542</b>	-	-	-	52,070	(528)	<b>51,542</b>
Рейтинг I	3	-	<b>3</b>	-	-	-	3	-	<b>3</b>
Рейтинг II	52,067	(528)	<b>51,539</b>	-	-	-	52,067	(528)	<b>51,539</b>
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	113	(1)	<b>112</b>	-	-	-	113	(1)	<b>112</b>
Рейтинг II	113	(1)	<b>112</b>	-	-	-	113	(1)	<b>112</b>
<b>Итого оцениваемых на обесценение на коллективной основе</b>	<b>49,141,818</b>	<b>(511,141)</b>	<b>48,630,677</b>	<b>36,968,730</b>	<b>(520,026)</b>	<b>36,448,704</b>	<b>86,110,548</b>	<b>(1,031,167)</b>	<b>85,079,381</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого
<b>2. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>									
<b>Текущие</b>	<b>14,145,934</b>	<b>(3,188,397)</b>	<b>10,957,537</b>	<b>29,396,349</b>	<b>(8,251,191)</b>	<b>21,145,158</b>	<b>43,542,283</b>	<b>(11,439,588)</b>	<b>32,102,695</b>
Рейтинг I	1,506,263	(79,816)	1,426,447	2,946,689	(95,751)	2,850,938	4,452,952	(175,567)	4,277,385
Рейтинг II	9,149,970	(1,376,003)	7,773,967	15,914,048	(2,665,590)	13,248,458	25,064,018	(4,041,593)	21,022,425
Рейтинг III	1,815,199	(674,179)	1,141,020	8,173,812	(3,426,832)	4,746,980	9,989,011	(4,101,011)	5,888,000
Рейтинг IV	1,674,502	(1,058,399)	616,103	2,361,800	(2,063,018)	298,782	4,036,302	(3,121,417)	914,885
<b>Просроченные</b>	<b>4,584,299</b>	<b>(3,703,751)</b>	<b>880,548</b>	<b>343,060</b>	<b>(236,973)</b>	<b>106,087</b>	<b>4,927,359</b>	<b>(3,940,724)</b>	<b>986,635</b>
- с задержкой платежа менее									
30 дней	8,732	(3,514)	5,218	21,142	(2,475)	18,667	29,874	(5,989)	23,885
Рейтинг III	4	(2)	2	661	(509)	152	665	(511)	154
Рейтинг IV	8,728	(3,512)	5,216	20,481	(1,966)	18,515	29,209	(5,478)	23,731
- с задержкой платежа от 31 до									
90 дней	26,462	(9,071)	17,391	117,373	(92,919)	24,454	143,835	(101,990)	41,845
Рейтинг III	70	(37)	33	-	-	-	70	(37)	33
Рейтинг IV	26,392	(9,034)	17,358	117,373	(92,919)	24,454	143,765	(101,953)	41,812
- с задержкой платежа от 91 до									
180 дней	25,450	(11,439)	14,011	25,346	(3,670)	21,676	50,796	(15,109)	35,687
Рейтинг III	316	(152)	164	937	(722)	215	1,253	(874)	379
Рейтинг IV	25,134	(11,287)	13,847	24,409	(2,948)	21,461	49,543	(14,235)	35,308
- с задержкой платежа от 181 до									
365 дней	775,677	(294,973)	480,704	41,695	(15,113)	26,582	817,372	(310,086)	507,286
Рейтинг III	700,931	(288,811)	412,120	654	(504)	150	701,585	(289,315)	412,270
Рейтинг IV	74,746	(6,162)	68,584	41,041	(14,609)	26,432	115,787	(20,771)	95,016
- с задержкой платежа свыше									
365 дней	3,747,978	(3,384,754)	363,224	137,504	(122,796)	14,708	3,885,482	(3,507,550)	377,932
Рейтинг III	1,158	(475)	683	5,837	(4,496)	1,341	6,995	(4,971)	2,024
Рейтинг IV	3,746,820	(3,384,279)	362,541	131,667	(118,300)	13,367	3,878,487	(3,502,579)	375,908
<b>Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>18,730,233</b>	<b>(6,892,148)</b>	<b>11,838,085</b>	<b>29,739,409</b>	<b>(8,488,164)</b>	<b>21,251,245</b>	<b>48,469,642</b>	<b>(15,380,312)</b>	<b>33,089,330</b>
<b>Итого кредитов и авансов юридическим лицам</b>	<b>67,872,051</b>	<b>(7,403,289)</b>	<b>60,468,762</b>	<b>66,708,139</b>	<b>(9,008,190)</b>	<b>57,699,949</b>	<b>134,580,190</b>	<b>(16,411,479)</b>	<b>118,168,711</b>

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только отдельные просроченные платежи.



**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

Текущие кредиты физическим лицам являются необесцененными.

Ниже приводится анализ кредитов, выданных физическим лицам, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>ИТОГО</b>
<b>Ипотечные кредиты военным</b>				
Текущие	19,193,226	117,219	-	<b>19,310,445</b>
С задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	26,155	-	<b>26,155</b>
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	18,648	<b>18,648</b>
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	21,899	<b>21,899</b>
С задержкой платежа более 365 дней	-	-	58,349	<b>58,349</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>19,193,226</b>	<b>143,374</b>	<b>98,896</b>	<b>19,435,496</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(16,276)	(6,824)	(40,544)	(63,644)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>19,176,950</b>	<b>136,550</b>	<b>58,352</b>	<b>19,371,852</b>
<b>Потребительские кредиты</b>				
Текущие	11,010,665	251,265	10,682	11,272,612
С задержкой платежа менее 30 дней	88,019	52,326	3,147	143,492
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	15,801	112,667	3,975	132,443
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	581	131	119,990	120,702
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	136,236	136,236
С задержкой платежа более 365 дней	-	-	1,196,462	1,196,462
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>11,115,066</b>	<b>416,389</b>	<b>1,470,492</b>	<b>13,001,947</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(266,534)	(92,976)	(1,286,080)	(1,645,590)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>10,848,532</b>	<b>323,413</b>	<b>184,412</b>	<b>11,356,357</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
Текущие	4,039,467	389,300	-	<b>4,428,767</b>
С задержкой платежа менее 30 дней	27,630	56,475	-	<b>84,105</b>
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	32,396	-	<b>32,396</b>
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	127,885	<b>127,885</b>
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	89,972	<b>89,972</b>
С задержкой платежа более 365 дней	-	-	630,475	<b>630,475</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>4,067,097</b>	<b>478,171</b>	<b>848,332</b>	<b>5,393,600</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(24,700)	(39,868)	(567,128)	(631,696)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>4,042,397</b>	<b>438,303</b>	<b>281,204</b>	<b>4,761,904</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ИТОГО
<b>Потребительские кредиты военным</b>				
Текущие	997,094	43,159	-	1,040,253
С задержкой платежа менее 30 дней	3,539	12,473	-	16,012
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	12,601	-	12,601
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	14,265	14,265
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	20,903	20,903
С задержкой платежа более 365 дней	-	-	49,408	49,408
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>1,000,633</b>	<b>68,233</b>	<b>84,576</b>	<b>1,153,442</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(11,238)	(8,926)	(48,581)	(68,745)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>989,395</b>	<b>59,307</b>	<b>35,995</b>	<b>1,084,697</b>
<b>Автокредитование</b>				
Текущие	680,639	27,961	-	708,600
С задержкой платежа менее 30 дней	13,443	23,560	-	37,003
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	16,097	-	16,097
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	13,283	13,283
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	41,246	41,246
С задержкой платежа более 365 дней	-	-	190,216	190,216
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>694,082</b>	<b>67,618</b>	<b>244,745</b>	<b>1,006,445</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(13,689)	(11,375)	(191,553)	(216,617)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>680,393</b>	<b>56,243</b>	<b>53,192</b>	<b>789,828</b>
<b>Овердрафты по банковским пластиковым картам</b>				
Текущие	381,972	18,303	-	400,275
С задержкой платежа менее 30 дней	7,002	17,188	-	24,190
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	23,166	-	23,166
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	8,710	8,710
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	-	-	18,350	18,350
С задержкой платежа более 365 дней	-	-	140,822	140,822
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>388,974</b>	<b>58,657</b>	<b>167,882</b>	<b>615,513</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(12,963)	(18,806)	(152,667)	(184,436)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>376,011</b>	<b>39,851</b>	<b>15,215</b>	<b>431,077</b>
<b>Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное РЕПО»)</b>				
Текущие	29,648	-	-	29,648
<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>29,648</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,648</b>
Оценочный резерв под кредитные убытки	(319)	-	-	(319)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>29,329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,329</b>
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>36,143,007</b>	<b>1,053,667</b>	<b>628,370</b>	<b>37,825,044</b>

**12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитов, выданных физическим лицам, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>24,616,980</b>	<b>(436,778)</b>	<b>24,180,202</b>	<b>1.8</b>
Текущие	23,496,236	(25,025)	23,471,211	0.1
С задержкой платежа менее 30 дней	68,512	(6,711)	61,801	9.8
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	72,237	(12,351)	59,886	17.1
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	58,186	(14,775)	43,411	25.4
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	85,949	(31,065)	54,884	36.1
С задержкой платежа более 365 дней	835,860	(346,851)	489,009	41.5
<b>Потребительские кредиты</b>	<b>11,263,612</b>	<b>(937,410)</b>	<b>10,326,202</b>	<b>8.3</b>
Текущие	9,836,034	(198,489)	9,637,545	2.0
С задержкой платежа менее 30 дней	71,308	(14,225)	57,083	19.9
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	46,560	(16,144)	30,416	34.7
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	101,752	(45,846)	55,906	45.1
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	112,554	(60,183)	52,371	53.5
С задержкой платежа более 365 дней	1,095,404	(602,523)	492,881	55.0
<b>Автокредитование</b>	<b>1,072,343</b>	<b>(150,929)</b>	<b>921,414</b>	<b>14.1</b>
Текущие	834,197	(10,343)	823,854	1.2
С задержкой платежа менее 30 дней	21,278	(4,853)	16,425	22.8
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	16,486	(6,068)	10,418	36.8
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	23,108	(11,469)	11,639	49.6
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	22,010	(13,590)	8,420	61.7
С задержкой платежа более 365 дней	155,264	(104,606)	50,658	67.4
<b>Овердрафты по банковским пластиковым картам</b>	<b>632,139</b>	<b>(54,086)</b>	<b>578,053</b>	<b>8.6</b>
Текущие	555,486	(18,327)	537,159	3.3
С задержкой платежа менее 30 дней	5,341	(3,472)	1,869	65.0
С задержкой платежа от 31 до 90 дней	9,185	(2,655)	6,530	28.9
С задержкой платежа от 91 до 180 дней	5,174	(1,660)	3,514	32.1
С задержкой платежа от 181 до 365 дней	6,104	(2,614)	3,490	42.8
С задержкой платежа более 365 дней	50,849	(25,358)	25,491	49.9
<b>Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное РЕПО»)</b>	<b>1,403</b>	<b>-</b>	<b>1,403</b>	<b>0.0</b>
Текущие	1,403	-	1,403	0.0
<b>Итого кредитов физическим лицам</b>	<b>37,586,477</b>	<b>(1,579,203)</b>	<b>36,007,274</b>	<b>4.2</b>

Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности стоимости кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 35. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам раскрыт в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**13 Инвестиционная недвижимость**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 1 января</b>		<b>168,066</b>	<b>741,439</b>
Поступления за год		-	9,028
Выбытие за год		(23,405)	(479,439)
Реклассифицировано из основных средств	16	-	25,310
Реклассифицировано из внеоборотных активов, предназначенных для продажи	17	-	9,540
Реклассифицировано во внеоборотные активы, предназначенные для продажи	17	-	(52,159)
Переоценка по справедливой стоимости		4,168	(85,653)
<b>Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости на 31 декабря</b>		<b>148,829</b>	<b>168,066</b>

Оценка инвестиционной недвижимости производится ежегодно независимыми квалифицированными оценщиками, имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемым объектам по своему местонахождению и категории.

**14 Прочие финансовые активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	460,752	236,119
Задолженность по начисленным доходам	56,439	349,163
Прочее	78,574	33,944
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>595,765</b>	<b>619,226</b>

Прочие финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности прочих финансовых активов раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных ставок прочих финансовых активов раскрыт в Примечании 35.

**15 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Драгоценные металлы	569,344	574,428
Предоплата	336,004	145,547
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	17,705	72,759
Прочее	29,734	35,118
<b>Итого прочих активов</b>	<b>952,787</b>	<b>827,852</b>

Ожидается, что в основном все перечисленные выше активы будут возмещены в течение более чем двенадцати месяцев после конца года.

**16 Основные средства и нематериальные активы**

	Прим.	Недвижи- мость	Компьютерное оборудование	Офисное обору- дование	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<b>Стоимость или оценка на 1 января 2017 года</b>		<b>2,978,925</b>	<b>1,298,730</b>	<b>294,261</b>	<b>205,043</b>	<b>408,498</b>	<b>5,185,457</b>
Поступления		6,020	113,958	14,641	16,731	2,337,909	<b>2,489,259</b>
Перевод из незавершенного строительства		3,020	9,617	-	1,154	(13,791)	-
Выбытия		(131,517)	(89,373)	(3,069)	(62,284)	(425,394)	<b>(711,637)</b>
Реклассифицировано в инвестиционную недвижимость	13	(25,310)	-	-	-	-	<b>(25,310)</b>
Списание накопленной амортизации при переоценке		(52,338)	-	-	-	-	<b>(52,338)</b>
Переоценка		(174,856)	-	-	-	-	<b>(174,856)</b>
<b>Стоимость или оценка на 31 декабря 2017 года</b>		<b>2,603,944</b>	<b>1,332,932</b>	<b>305,833</b>	<b>160,644</b>	<b>2,307,222</b>	<b>6,710,575</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января 2017 года</b>		-	<b>(918,484)</b>	<b>(192,987)</b>	<b>(113,759)</b>	-	<b>(1,225,230)</b>
Амортизационные начисления	29	(52,374)	(132,893)	(26,553)	(32,349)	-	<b>(244,169)</b>
Выбытия		36	87,908	2,899	40,651	-	<b>131,494</b>
Списание накопленной амортизации при переоценке		52,338	-	-	-	-	<b>52,338</b>
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2017 года</b>		-	<b>(963,469)</b>	<b>(216,641)</b>	<b>(105,457)</b>	-	<b>(1,285,567)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>		<b>2,603,944</b>	<b>369,463</b>	<b>89,192</b>	<b>55,187</b>	<b>2,307,222</b>	<b>5,425,008</b>



**16 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)**

	Прим.	Недви- жимость	Компьютер- ное оборудо- вание	Офисное обору- дование	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Немате- риальные активы	Вложения в приобре- тение нематериаль- ных активов	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<b>Стоимость или оценка на 1 января 2018 года</b>		<b>2,603,944</b>	<b>1,332,932</b>	<b>305,833</b>	<b>160,644</b>	<b>2,307,222</b>	<b>6,710,575</b>	-	-	<b>6,710,575</b>
Поступления		1,851	278,448	7,387	19,081	595,846	<b>902,613</b>	248,208	418 997	<b>1,569,818</b>
Перевод из незавершенного строительства		2,275,385	10,517	-	-	(2,285,902)	-	-	-	-
Выбытия		(361,999)	(47,587)	(6,649)	(43,892)	(11,811)	<b>(471,938)</b>	(10)	-	<b>(471,948)</b>
Списание накопленной амортизации при переоценке		(84,284)	-	-	-	-	<b>(84,284)</b>	-	-	<b>(84,284)</b>
Переоценка		(234,894)	-	-	-	-	<b>(234,894)</b>	-	-	<b>(234,894)</b>
<b>Стоимость или оценка на 31 декабря 2018 года</b>		<b>4,200,003</b>	<b>1,574,310</b>	<b>306,571</b>	<b>135,833</b>	<b>605,355</b>	<b>6,822,072</b>	<b>248,198</b>	<b>418 997</b>	<b>7,489,267</b>
<b>Накопленная амортизация на 1 января 2018 года</b>		-	<b>(963,469)</b>	<b>(216,641)</b>	<b>(105,457)</b>	-	<b>(1,285,567)</b>	-	-	<b>(1,285,567)</b>
Амортизационные начисления	29	(84,523)	(137,287)	(22,922)	(23,151)	-	<b>(267,883)</b>	(58,449)	-	<b>(326,332)</b>
Выбытия		239	45,452	5,815	32,420	-	<b>83,926</b>	-	-	<b>83,926</b>
Списание накопленной амортизации при переоценке		84,284	-	-	-	-	<b>84,284</b>	-	-	<b>84,284</b>
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2018 года</b>		-	<b>(1,055,304)</b>	<b>(233,748)</b>	<b>(96,188)</b>	-	<b>(1,385,240)</b>	<b>(58,449)</b>	-	<b>(1,443,689)</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>		<b>4,200,003</b>	<b>519,006</b>	<b>72,823</b>	<b>39,645</b>	<b>605,355</b>	<b>5,436,832</b>	<b>189,749</b>	<b>418 997</b>	<b>6,045,578</b>

Оценка основных средств производится ежегодно независимыми квалифицированными оценщиками, имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемым объектам по своему местонахождению и категории.

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

Информация о справедливой стоимости недвижимости, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40.

**17 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, учитываются по наименьшей из чистой балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, с отражением расходов от реклассификации в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года балансовая стоимость активов, предназначенных для продажи, составляла:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>2,182,372</b>	<b>4,087,969</b>
Поступления		482,596	2,178,623
Выбытия		(405,813)	(3,017,157)
Переоценка		100,833	(1,109,682)
Реклассификация из инвестиционной недвижимости	13	-	52,159
Реклассификация в инвестиционную недвижимость	13	-	(9,540)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>2,359,988</b>	<b>2,182,372</b>

**18 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
РЕПО с другими банками	10,082,944	19,756,998
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	4,073,143	5,994,108
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	2,731,220	6,826,103
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1,537,889	1,062,850
<b>Итого средств других банков</b>	<b>18,425,196</b>	<b>33,640,059</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства других банков включали остатки с ЦБ РФ и четырьмя российскими банками и финансовыми институтами, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 17,826,196 тыс. руб., или 96.7% от общей суммы средств других банков. По состоянию на 31 декабря 2017 года средства других банков включали остатки с ЦБ РФ и двумя российскими банками, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 30,213,715 тыс. руб., или 89.8% от общей суммы средств других банков.

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности средств других банков раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных средств других банков раскрыт в Примечании 35.

**19 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	577,205	613,307
- Срочные депозиты	347,166	638,732
<b>Прочие юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	26,920,093	24,030,875
- Срочные депозиты	52,820,110	34,643,580
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	14,958,392	12,488,737
- Срочные вклады	108,389,598	97,807,592
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>204,012,564</b>	<b>170,222,823</b>

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством коммерческие организации.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>		<b>31 декабря 2017</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	123,347,990	60	110,296,329	65
Финансовый сектор	21,389,330	10	14,760,840	9
Нефтегазовая промышленность	13,834,772	7	7,923,480	5
Торговля	13,609,579	7	7,028,904	4
Услуги	11,489,736	6	13,452,975	8
Промышленное производство	8,982,758	4	8,645,948	5
Строительство	5,150,371	3	5,910,852	3
Горно-добывающая	3,753,390	2	194,737	-
Прочее	2,454,638	1	2,008,758	1
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>204,012,564</b>	<b>100</b>	<b>170,222,823</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года средства клиентов включали остатки 22 клиентов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы (31 декабря 2017 года: остатки 13 клиентов, в отдельности превышающие 5% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 64,534,224 тыс. руб., или 31.6% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2017 года 39,116,405 тыс. руб., или 23.0% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 805,997 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 658,540 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов и 41,727 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 65,433 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках покрытия по выпущенным гарантиям. См. Примечание 39.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности средств клиентов раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных ставок средств клиентов раскрыт в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**20 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Векселя	1,130,166	3,428,633
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>1,130,166</b>	<b>3,428,633</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенные векселя представлены процентными векселями и векселями с дисконтом к номиналу в российских рублях и долларах США с эффективной процентной ставкой от 2.46% до 9.0% годовых и сроками погашения с января 2019 года по ноябрь 2028 года (31 декабря 2017 года: в российских рублях и долларах США, с эффективной процентной ставкой 1.4% до 10.05% годовых и сроками погашения с января 2018 года по ноябрь 2028 года).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не имела выпущенных векселей, первоначально приобретенных одним контрагентом, в отдельности превышающие 5% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенные векселя включали векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, в отдельности превышающие 5% капитала Группы, в сумме 1,724,403 тыс. руб., или 50.3% от общей суммы выпущенных векселей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 468,903 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 505,803 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

Информация о справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности выпущенных долговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 35.

**21 Выпущенные облигации**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1,056,490	8,035,113
<b>Итого выпущенных облигаций</b>	<b>1,056,490</b>	<b>8,035,113</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенные облигации Группы состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке:

<b>Номинальная стоимость (тыс. руб.)</b>	<b>Ставка купона, %</b>	<b>Дата выпуска</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Дата оферты</b>	<b>Балансовая стоимость (тыс. руб.)</b>
8,000,000	7.5	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	-	68,222
6,000,000	7.5	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	25 июня 2019 года	97,005
5,000,000	8	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	7 октября 2019 года	82,943
800,000	7.75	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	808,320
<b>Итого выпущенных облигаций</b>					<b>1,056,490</b>

**21 Выпущенные облигации (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2017 года выпущенные облигации Группы состояли из облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке:

Номинальная стоимость (тыс. руб.)	Ставка купона, %	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Балансовая стоимость (тыс. руб.)
5,000,000	10.25	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	-	1,929,676
5,000,000	8.5	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	-	335,865
8,000,000	9.5	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	3 сентября 2018 года	1,921,693
6,000,000	10	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	26 июня 2018 года	882,517
5,000,000	10.75	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	9 апреля 2018 года	2,156,418
800,000	8.5	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	808,944
<b>Итого выпущенных облигаций</b>					<b>8,035,113</b>

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности выпущенных облигаций раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных ставок выпущенных облигаций раскрыт в Примечании 35.

**22 Прочие финансовые обязательства**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Резерв по обязательствам кредитного характера	39	409,534	250,487
Кредиторская задолженность по основной деятельности		273,206	2,284,151
Прочее		104,749	77,455
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>787,489</b>	<b>2,612,093</b>

Резерв по обязательствам кредитного характера представляет собой оценочные резервы, созданные на случай ожидаемых убытков, понесенных по финансовым гарантиям и обязательствам о предоставлении кредита с учетом фактора CCF (кредитной конверсии).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности прочих финансовых обязательств раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных ставок прочих финансовых обязательств раскрыт в Примечании 35.

**23 Прочие обязательства**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Обязательства по выплате вознаграждений		912,619	259,961
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		217,005	99,136
Взносы в фонд социального страхования		233,717	83,865
Кредиторская задолженность по основной деятельности		64,199	49,247
Резервы по условным обязательствам	39	89,879	44,828
Прочее		89,295	111,222
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>1,606,714</b>	<b>648,259</b>

Резервы по условным обязательствам включают в себя резервы под неопределенные налоговые обязательства, связанные с ними пени, штрафные санкции и резервы по судебным искам. См. Примечание 39. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.



**24 Субординированные обязательства**

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2018	31 декабря 2017
Субординированные обязательства в рублях		3,062,582	3,063,163
Субординированные обязательства в долларах США		1,419,819	2,331,511
<b>Итого субординированных обязательств</b>		<b>4,482,401</b>	<b>5,394,674</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы был 1 субординированный займ от акционера на общую сумму 902,305 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1 субординированный займ на общую сумму 902,305 тыс. руб.). Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6.5% до 8.5% (31 декабря 2017 года: от 6.5% до 8.5%); сроки погашения займов наступают с июня 2019 года до мая 2022 года (31 декабря 2017 год: с июня 2019 года до мая 2022 года). Процентная ставка по субординированному займу в долларах США составляет 9.5% по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 8.8%); срок погашения наступает в декабре 2024 года (31 декабря 2017 года: сроки погашения с июня 2021 года по декабрь 2024 года).

Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 40. Географический анализ и анализ ликвидности субординированных обязательств раскрыт в Примечании 35. Анализ процентных ставок субординированных обязательств раскрыт в Примечании 35. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**25 Уставный капитал**

	Количество акций в обращении, шт.	Номинал, шт.	Собственные выкупленные акции, шт.	Сумма, скорректирован- ная с учетом инфляции (тыс. руб.)
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>19,545,000,000</b>	<b>19,545,000,000</b>	<b>(261,374,124)</b>	<b>20,698,104,000</b>
Выпущенные новые акции	14,000,000,000	14,000,000,000	-	14,000,000,000
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>33,545,000,000</b>	<b>33,545,000,000</b>	<b>(261,374,124)</b>	<b>34,698,104,000</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>33,545,000,000</b>	<b>33,545,000,000</b>	<b>(261,374,124)</b>	<b>34,698,104,000</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, состоял из 33,545,000,000 (31 декабря 2017 года: 33,545,000,000) выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

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

На 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года собственные выкупленные акции включали 261,374,124 обыкновенных акций Банка, принадлежащих дочерней организации Группы. Указанные обыкновенные акции предоставляют право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат организации в составе Группы.

**26 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Процентные доходы по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Торговые ценные бумаги, включая переданные по договорам РЕПО, и производные финансовые инструменты	339,331	527,974
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,212	-
<b>Итого процентных доходов по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>347,543</b>	<b>527,974</b>
<b>Процентные доходы по прочим финансовым инструментам</b>		
Кредиты и авансы клиентам	15,435,742	21,860,737
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая переданные по договорам РЕПО (ранее: ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам РЕПО)	2,234,810	1,080,062
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ранее: ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая переданные по договорам РЕПО)	909,595	1,350,069
Средства в других банках	443,078	1,819,723
Эквиваленты денежных средств	31,795	40,234
<b>Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам</b>	<b>19,055,020</b>	<b>26,150,825</b>
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>19,402,563</b>	<b>26,678,799</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	(4,389,043)	(6,981,270)
Срочные депозиты юридических лиц	(3,080,981)	(5,044,350)
Срочные депозиты других банков	(2,157,042)	(1,735,737)
Выпущенные облигации	(519,926)	(2,660,515)
Субординированные обязательства	(464,063)	(880,619)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(47,582)	(181,032)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(10,658,637)</b>	<b>(17,483,523)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>8,743,926</b>	<b>9,195,276</b>

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**27 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Расчетные операции	2,499,337	2,047,108
Кассовые операции	500,711	607,136
Операции с иностранной валютой	392,067	396,069
Гарантии выданные	234,106	318,624
Операции с ценными бумагами	37,028	24,239
Управление активами	7,933	12,481
Инвестиционная деятельность	7,382	33,408
Прочее	95,875	203,957
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>3,774,439</b>	<b>3,643,022</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Расчетные операции	(872,148)	(796,688)
Кассовые операции	(144,180)	(123,976)
Операции с ценными бумагами	(33,555)	(64,599)
Операции с иностранной валютой	(24,556)	(20,937)
Гарантии полученные	(12,184)	(8,275)
Прочее	(68,379)	(40,719)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(1,155,002)</b>	<b>(1,055,194)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>2,619,437</b>	<b>2,587,828</b>

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**28 Прочие операционные доходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Арендная плата	81,142	90,088
Списание кредиторской задолженности	39,509	54,477
Штрафные санкции	30,316	31,723
Дивиденды полученные	7,520	91,222
Агентское вознаграждение	-	55,013
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний/выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний	-	156
Прочие	104,298	129,953
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>262,786</b>	<b>452,632</b>

Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 42.

**29 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Заработная плата		(4,512,267)	(3,140,288)
Расходы по социальному обеспечению		(1,155,538)	(812,579)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений		(813,096)	(663,928)
Административные расходы		(719,096)	(676,757)
Арендная плата		(376,211)	(528,637)
Амортизация	16	(326,332)	(244,169)
Расходы на рекламу и маркетинг		(322,632)	(50,981)
Операционные налоги		(221,619)	(342,629)
Телекоммуникации		(220,372)	(122,993)
Расходы на инкассацию		(118,844)	(57,058)
Страхование		(59,116)	(48,853)
Прочие расходы на персонал		(48,187)	(60,651)
Благотворительные взносы		(35,950)	(37,169)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд		(16,369)	(16,545)
Прочее		(214,596)	(311,432)
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>		<b>(9,160,225)</b>	<b>(7,114,669)</b>

В 2018 году расходы по социальному обеспечению включают взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд в размере 785,081 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 558,194 тыс. руб.).

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(345,287)	(290,704)
<b>Изменения в отложенном налогообложении вследствие:</b>		
Возникновения и возмещения временных разниц	239,707	(660,939)
Изменения непризнанных требований по отложенному налоговому активу	-	44,485
Признание отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет	300,000	-
<b>Возмещение/(расход) по налогу на прибыль за год</b>	<b>194,420</b>	<b>(907,158)</b>

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы в 2018 году, составляет 20% (2017 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>383,176</b>	<b>(564,940)</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2018 год: 20%; 2017 год: 20%)	(76,635)	112,986
Непризнанный перенос налогового убытка на будущие периоды	-	(233,874)
Признание отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет	300,000	-
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(95,719)	(683,941)
Налог на прибыль по другим ставкам	85,472	17,572
Прочие статьи	(18,698)	(119,901)
<b>Возмещение/(расход) по налогу на прибыль за год</b>	<b>194,420</b>	<b>(907,158)</b>

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

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

	31 декабря 2018	31 декабря 2017
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(384,096)	39,412
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:		
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(97,373)	134,286
Кредиты клиентам	3,204,678	231,941
Инвестиционная недвижимость	8,510	29,211
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	90,017	95,551
Прочие финансовые активы	85,290	92,174
Прочие активы	(668,333)	21,310
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	192,923	205,622
Прочие финансовые обязательства	(22,519)	58,672
Прочие обязательства	324,700	59,717
<b>Общая сумма отложенных требований по налогу на прибыль</b>	<b>2,733,796</b>	<b>967,896</b>
<b>Признание отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет</b>	<b>300,000</b>	<b>-</b>
<b>Общая сумма чистых отложенных требований по налогу на прибыль</b>	<b>3,033,796</b>	<b>967,896</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,339	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:		
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(8,248)	-
- переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(170,740)	(192,333)
Кредиты клиентам	-	(73,158)
Основные средства:	-	(135,339)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	34,499	(62,688)
- переоценка, отраженная в составе прочего совокупного дохода	(70,081)	(72,651)
Выпущенные ценные бумаги	123,322	(3,469)
<b>Общая сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль</b>	<b>(89,909)</b>	<b>(404,299)</b>
<b>Итого отложенные требования по налогу на прибыль</b>	<b>3,033,796</b>	<b>656,698</b>
<b>Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(89,909)</b>	<b>(93,101)</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Начало периода:</b>		
Отложенные требования по налогу на прибыль	656,698	1,398,461
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(93,101)	(123,535)
Признание отложенного налогового актива по убыткам прошлых лет	300,000	-
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	1,840,584	(94,875)
Изменение требований и обязательств по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	239,707	(660,939)
Изменение непризнанных требований по отложенному налоговому активу	-	44,485
<b>Конец периода:</b>		
Отложенные требования по налогу на прибыль	3,033,796	656,698
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(89,909)	(93,101)



### 30 Налог на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних организаций Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других организаций Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же организации, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу. Руководство Группы, оценивая вероятность использования отложенного налогового актива в будущем, опирается на бизнес-план (см. Примечание 5).

### 31 Дивиденды

Название	2018			2017		
	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов
АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	-	-	-	Декабрь 2017 года	за 9 месяцев 2017 года	338
ПАО «Липецккомбанк»	-	-	-	Декабрь 2017 года	за 9 месяцев 2017 года	428
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	-	-	-	Декабрь 2017 года	за 9 месяцев 2017 года	118
<b>Итого</b>			<b>-</b>			<b>884</b>

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

### 32 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

В таблице ниже представлен анализ суммы задолженности и ее изменений за каждый из представленных периодов. Статьи задолженности отражены в отчете о движении денежных средств в разделе о финансовой деятельности.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Субординированные обязательства	Выпущенные облигации
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018 года</b>	<b>5,394,674</b>	<b>8,035,113</b>
Погашение основной суммы долга	(1,356,523)	(2,577,243)
Обратный выкуп выпущенных облигаций в дату oferty или до наступления даты oferty	-	(4,401,380)
Начисленные суммы процентов	466,115	517,874
Погашение суммы начисленных процентов	(297,792)	(529,664)
Курсовые разницы	242,604	-
Прочее	33,323	11,790
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4,482,401</b>	<b>1,056,490</b>

**32 Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Субординированные обязательства	Выпущенные облигации
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2017 года</b>	<b>14,328,383</b>	<b>31,943,443</b>
Выпуск	-	2,598,660
Погашение основной суммы долга	(8,619,949)	(25,739,722)
Курсовые разницы	(297,952)	-
Прочее	(15,808)	(767,268)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 года</b>	<b>5,394,674</b>	<b>8,035,113</b>

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, прочим заемным средствам и субординированным займам. Группа классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

**33 Прибыль на акцию**

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

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

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Прим.	2018	2017
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащий акционерам-владельцам обыкновенных акций		577,596	(1,472,098)
Прибыль/(убыток) за год, принадлежащий собственникам материнской организации		575,258	(1,477,303)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	24	33,283,625,876	26,916,502,588
<b>Базовый и разводненный убыток на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)</b>		<b>0.017</b>	<b>(0.055)</b>

**34 Сегментный анализ**

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка.

Правление Банка рассматривает деятельность Группы с точки зрения ключевых направлений бизнеса. Начиная с 1 января 2018 года, Банк пересмотрел подход к подготовке сегментной отчетности по Группе, в связи с чем представление сравнительных данных за 2017 год отличается от представления данных за 2018 год.

**34 Сегментный анализ (продолжение)****(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по пяти основным бизнес-сегментам:

- Розничный бизнес – данный сегмент включает предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов. Также данный сегмент включает в себя предоставление широкого спектра премиальных услуг, в т.ч. инвестиционное страхование жизни, индивидуальное доверительное управление и другие, частным *vip*-клиентам.
- Корпоративный бизнес – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций – юридических лиц (кроме сегмента малого и среднего бизнеса), принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Сегмент МСБ – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций – юридических лиц сегмента малого и среднего бизнеса, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Инвестиционный бизнес – данный сегмент включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также собственные операции Банка на финансовых рынках.
- Факторинг – данный сегмент включает предоставление услуг торгового финансирования (стандартизированные продукты типа «Фабрика» и индивидуально структурированные типа «Бутик»).

**(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

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

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

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

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

**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов**

Информация по операционным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлена ниже:

**34 Сегментный анализ (продолжение)**

	Корпоратив- ный бизнес	МСБ	Розничный бизнес	Инвести- ционный бизнес	Факторинг	Не распре- делено	ИТОГО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<b>Чистая процентная маржа</b>	<b>1,816,507</b>	<b>1,376,376</b>	<b>3,660,031</b>	<b>732,552</b>	<b>473,550</b>	<b>31,705</b>	<b>8,090,721</b>
<b>ЧПД по активам</b>	<b>506,084</b>	<b>506,743</b>	<b>976,725</b>	<b>(304,918)</b>	<b>457,754</b>	<b>31,705</b>	<b>2,174,093</b>
Процентные доходы	7,809,726	1,934,393	4,760,850	3,875,338	990,551	31,705	19,402,563
Трансфертные расходы	(7,303,642)	(1,427,650)	(3,784,125)	(4,180,256)	(532,797)	-	(17,228,470)
<b>ЧПД по пассивам</b>	<b>1,310,423</b>	<b>869,633</b>	<b>2,683,306</b>	<b>1,037,470</b>	<b>15,796</b>	<b>-</b>	<b>5,916,628</b>
Процентные расходы	(2,595,305)	(676,916)	(5,792,124)	(2,242,880)	(4,617)	-	(11,311,842)
Трансфертные доходы	3,905,728	1,546,549	8,475,430	3,280,350	20,413	-	17,228,470
<b>Резервы под обесценение активов</b>	<b>147,476</b>	<b>(119,274)</b>	<b>(655,087)</b>	<b>(99,227)</b>	<b>(27,279)</b>	<b>-</b>	<b>(753,391)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток) по финансовым операциям и прочие доходы</b>	<b>(1,311,247)</b>	<b>(18,083)</b>	<b>121,655</b>	<b>697,293</b>	<b>(30,443)</b>	<b>127,459</b>	<b>(413,366)</b>
Чистые комиссионные доходы	806,433	1,178,970	422,833	211,157	44	-	2,619,437
<b>Итого операционные доходы/(расходы)</b>	<b>1,459,169</b>	<b>2,417,989</b>	<b>3,549,432</b>	<b>1,541,775</b>	<b>415,872</b>	<b>159,164</b>	<b>9,543,401</b>
<b>Операционные расходы</b>	<b>(2,154,048)</b>	<b>(2,063,742)</b>	<b>(4,188,654)</b>	<b>(448,428)</b>	<b>(305,353)</b>	<b>-</b>	<b>(9,160,225)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налога на прибыль</b>	<b>(694,879)</b>	<b>354,247</b>	<b>(639,222)</b>	<b>1,093,347</b>	<b>110,519</b>	<b>159,164</b>	<b>383,176</b>
<b>Налог на прибыль</b>	<b>481,413</b>	<b>(60,602)</b>	<b>(33,937)</b>	<b>(169,309)</b>	<b>(23,145)</b>	<b>-</b>	<b>194,420</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>(213,466)</b>	<b>293,645</b>	<b>(673,159)</b>	<b>924,038</b>	<b>87,374</b>	<b>159,164</b>	<b>577,596</b>
<b>Активы сегментов</b>	<b>85,824,338</b>	<b>18,603,380</b>	<b>61,410,573</b>	<b>63,849,048</b>	<b>16,186,042</b>	<b>9,848,039</b>	<b>255,721,419</b>
<b>Обязательство сегментов</b>	<b>62,760,086</b>	<b>17,712,684</b>	<b>123,481,249</b>	<b>26,284,362</b>	<b>58,546</b>	<b>2,563,093</b>	<b>232,860,019</b>

**33 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентные доходы	17,093,125	5,112,864	4,361,457	-	26,567,446
Процентные расходы	(7,637,857)	(2,326,787)	(7,518,879)	-	(17,483,523)
<b>Чистые процентные доходы/(расходы)</b>	<b>9,455,268</b>	<b>2,786,077</b>	<b>(3,157,422)</b>	-	<b>9,083,923</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(8,394,252)	28,157	171,165	-	(8,194,930)
	-				
<b>Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>1,061,016</b>	<b>2,814,234</b>	<b>(2,986,257)</b>	-	<b>888,993</b>
Комиссионные доходы	2,425,971	41,135	1,175,916	-	3,643,022
Комиссионные расходы	(205,401)	(21,547)	(885,304)	-	(1,112,252)
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убыток	-	(192,249)	-	-	(192,249)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(312,443)	149,730	135,394	-	(27,319)
Расходы за вычетом доходов от переоценки инвестиционной недвижимости	(85,653)	-	-	-	(85,653)
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости	17,947	-	-	-	17,947
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	38,586	(103)	-	-	38,483
Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(364,923)	-	-	(364,923)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	30,470	-	-	30,470
Обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(4,226)	-	-	(4,226)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	736,084	-	-	-	736,084
Резерв по условным обязательствам	(136,147)	-	-	-	(136,147)
Обесценение основных средств	(36,413)	(4,349)	(41,278)	(40,786)	(122,826)
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(1,055,855)	-	(53,827)	-	(1,109,682)
Расходы за вычетом доходов от выбытия основных средств	(99,256)	(13,819)	(90,802)	-	(203,877)
Доходы за вычетом расходов выбытия активов для развития и продажи	124,380	-	-	-	124,380
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(28,249)	-	32,604	-	4,355
Прочие операционные доходы	100,461	131,113	179,650	41,408	452,632
<b>Внешние операционные доходы/(расходы)</b>	<b>2,545,028</b>	<b>2,565,465</b>	<b>(2,533,905)</b>	<b>622</b>	<b>2,577,210</b>
Чистые (расходы)/доходы, полученные от других сегментов	(4,533,858)	(1,195,799)	5,729,657	-	-
<b>Итого</b>	<b>(1,988,830)</b>	<b>1,369,666</b>	<b>3,195,752</b>	<b>622</b>	<b>2,577,210</b>
Административные и прочие операционные расходы	(3,547,328)	(345,764)	(3,118,449)	(635,697)	(7,647,238)
<b>(Убыток)/прибыль до налога на прибыль</b>	<b>(5,536,158)</b>	<b>1,023,902</b>	<b>77,303</b>	<b>(635,075)</b>	<b>(5,070,028)</b>
Налог на прибыль	-	-	-	(6,140)	(6,140)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>	<b>(5,536,158)</b>	<b>1,023,903</b>	<b>77,302</b>	<b>(641,215)</b>	<b>(5,076,168)</b>
Активы сегментов	136,444,118	69,432,626	45,268,338	2,113,784	253,258,866
Обязательства сегментов	68,312,733	37,745,955	115,545,818	2,704,960	224,309,466
<b>Прочие статьи по сегментам</b>					
Амортизационные расходы	(141,606)	(7,554)	(95,009)	-	(244,169)
Капитальные затраты	(121,955)	(4,145)	(64,651)	(25,459)	(216,210)



**33 Сегментный анализ (продолжение)**

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

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклас- сификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	26,567,446	111,353	26,678,799
Процентные расходы	(17,483,523)	-	(17,483,523)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>9,083,923</b>	<b>111,353</b>	<b>9,195,276</b>
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(8,194,930)	4,393,735	(3,801,195)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>888,993</b>	<b>4,505,088</b>	<b>5,394,081</b>
Коммиссионные доходы	3,643,022	-	3,643,022
Коммиссионные расходы	(1,112,252)	-	(1,112,252)
Расходы за вычетом доходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убыток	(192,249)	-	(192,249)
Расходы за вычетом доходов от операций с иностранной валютой	(27,319)	-	(27,319)
Расходы за вычетом доходов от переоценки инвестиционной недвижимости	(85,653)	-	(85,653)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционной недвижимости	17,947	-	17,947
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	38,483	-	38,483
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(364,923)	-	(364,923)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	30,470	-	30,470
Обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(4,226)	-	(4,226)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	736,084	-	736,084
Резерв по условным обязательствам	(136,147)	-	(136,147)
Обесценение основных средств	(122,826)	-	(122,826)
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(1,109,682)	-	(1,109,682)
Расходы за вычетом доходов от выбытия основных средств	(203,877)	-	(203,877)
Доходы за вычетом расходов от выбытия активов для развития и продажи	124,380	-	124,380
Доходы за вычетом расходов от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	4,353	-	4,353
Прочие операционные доходы	452,632	-	452,632
<b>Внешние операционные доходы</b>	<b>2,577,210</b>	<b>4,505,088</b>	<b>7,082,298</b>
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>2,577,210</b>	<b>4,505,088</b>	<b>7,082,298</b>
Административные и прочие операционные расходы	(7,647,238)	-	(7,647,238)
<b>Убыток до налога на прибыль</b>	<b>(5,070,028)</b>	<b>4,505,088</b>	<b>(564,940)</b>
Расходы по налогу на прибыль	(6,140)	(901,018)	(907,158)
<b>Чистый убыток</b>	<b>(5,076,168)</b>	<b>3,604,070</b>	<b>(1,472,098)</b>
Активы сегментов	253,258,866	423,871	253,682,737
Обязательства сегментов	224,309,466	-	224,309,466

### **35 Управление рисками**

Подверженность рискам является сущностью финансового бизнеса, и принятие рисков является ключевым условием осуществления деятельности в данном направлении. Эффективная система управления рисками является основой финансовой устойчивости и ключевым фактором конкурентоспособности, определяющим уровень рентабельности и акционерной стоимости Группы.

Система управления рисками базируется на четком распределении функций между органами корпоративного управления и подразделениями-участниками. В Группе создана и функционирует служба управления рисками, функции которой выполняет Департамент рисков Банка ЗЕНИТ.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении всех значимых видов рисков. Целевой состав рисков Группы включает следующие значимые и потенциально значимые риски:

- кредитный риск (по сегментам);
- рыночный риск (в т.ч. процентный и валютный риски);
- операционный риск (в т.ч. правовой риск и риск потери деловой репутации);
- риск ликвидности;
- риск концентрации.

Система управления рисками Группы включает в себя идентификацию, оценку, минимизацию и мониторинг рисков, а также стресс-тестирование, раскрытие информации (отчетность) и контроль. Идентификация рисков представляет собой комплекс процедур, направленных на выявление, определение, описание и документальную фиксацию рисков, которым подвержена Группа. Процедуры идентификации рисков проводятся на регулярной основе как по отдельным проектам (в т.ч. программам кредитования), так и по направлениям деятельности Группы. Документальная фиксация идентифицированных рисков Группы осуществляется Департаментом рисков в составе Карты рисков, формируемой и поддерживаемой в актуальном состоянии. Выявленные по итогам процедур идентификации риски подлежат оценке (измерению) с использованием соответствующих подходов и методик и на основе достаточных по объему и регулярно обновляемых данных.

Риски, принимаемые Группой, включают в себя как финансовые (подлежащие измерению на основе количественных подходов), так и нефинансовые (подлежащие измерению на основе качественных показателей).

Оценка финансовых рисков осуществляется Группой с применением как моделей, так и альтернативных подходов, основанных на внутренних и внешних статистических данных. Группа уделяет повышенное внимание разработке рейтинговых и скоринговых моделей (систем), а также иных подходов статистической оценки риска, в рамках чего в Группе создано и функционирует подразделение по моделированию. Все подходы количественной оценки риска проходят объективную и всестороннюю валидацию как по итогам разработки, так и в процессе дальнейшей эксплуатации. Актуализация внутренних моделей и подходов осуществляется на периодической основе, но не реже одного раза в год. Для каждого типа нефинансовых рисков Группа разрабатывает методологию, обеспечивающую их оценку качественными методами на основе профессионального суждения.

Группа четко понимает риск-аппетит (склонность к риску) и стремится достичь оптимального соотношения между риском и доходностью операций. Количественное выражение склонности к риску определяется в разрезе всех значимых видов рисков, устанавливается в виде количественных и качественных показателей и закрепляется на уровне Стратегии управления рисками и капиталом Группы.

Для снижения возможных потерь, связанных с принятием риска, Группой применяется весь необходимый инструментарий:

- установление (снижение) лимита;
- хеджирования риска;
- принятие обеспечения (залогов, гарантий, поручительств);
- диверсификация риска.

### 35 Управление рисками (продолжение)

Для оценки финансовой устойчивости и достаточности капитала на покрытие исключительных, но вероятных событий, Группой на периодической основе (не реже одного раза в год) осуществляется стресс-тестирование всех значимых видов риска как на индивидуальной, так и консолидированной основе (интегральное тестирование). Основой стресс-тестирования являются методы сценарного анализа и теста чувствительности. Для проведения стресс-тестирования используются как стресс-тесты, рекомендованные Банком России, так и индивидуально разработанные сценарии (подходы), утвержденные Советом директоров. Результаты стресс-тестирования как по Банку, так и по Группе утверждаются Советом Директоров и используются в процессе планирования уровня рисков и потребности в капитале. Установление лимитов риск-аппетита осуществляется с учетом результатов стресс-тестирования.

С целью выявления и решения проблем до выхода их из-под контроля Группа осуществляет постоянный мониторинг принятых рисков. Мониторинг осуществляется как на уровне отдельных клиентов (контрагентов) Группы, так и на уровне установленных лимитов и ковенант склонности к риску.

Повышенное внимание в Группе уделяется эффективности работы как с пред проблемными активами (с целью недопущения дальнейшего роста уровня риска), так и с проблемными активами (с целью минимизации для Группы безвозвратных потерь).

Не реже одного раза в год до сведения Совета директоров и Правления доводится информация об эффективности и степени соответствии процедур управления рисками необходимым требованиям. В случае необходимости в процедуры управления рисками вносятся корректировки в соответствии с установленными в Группе процедурами.

**Кредитный риск.** Кредитный риск представляет собой риск, возникающий в связи с вероятностью невыполнения договорных обязательств заемщиком или контрагентом перед Группой. Управление кредитным риском осуществляется как на уровне отдельных контрагентов, так и на портфельной основе.

Основной целью управления кредитным риском в Группе является поддержание совокупного объема кредитного риска на уровне, определенном риск-аппетитом Группы и обеспечение целевого уровня доходности операций.

Политики Группы в отношении кредитного риска предписывают его принятие только в рамках формализованных процедур и только на основе решения уполномоченных коллегиальных органов. В Банке действует система коллегиальных органов, ответственных за принятие кредитных решений, основной задачей которых является формирование качественного кредитного портфеля, обеспечивающего выполнение стратегии, кредитных политик и политик управления рисками. Коллегиальные органы Банка, уполномоченные на принятие кредитных решений, имеют четкую сегментацию по направлениям деятельности, сегментам кредитования и величине полномочий.

Перечень кредитных комитетов и их максимальный лимит принятия решений представлен в таблице ниже:

Наименование комитета	Максимальный уровень утверждаемого риска, тыс. руб.
Кредитный комитет	Без ограничения <sup>2</sup>
Кредитный комитет по малому и среднему бизнесу	400 000
Кредитный комитет по программам розничного кредитования	90 000

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая соответствующие лимиты. Установление лимитов осуществляется Группой на индивидуальной (например, на конкретных клиентов и контрагентов), групповой и портфельной основе (например, отраслевые и региональные лимиты, лимиты по типам операций и пр.).

<sup>2</sup> В пределах нормативов Н6 и Н25.

**35 Управление рисками (продолжение)**

Внутренние нормативные документы по проведению финансового анализа и оценке рисков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц (включая крупных корпоративных заемщиков и предприятий малого и среднего бизнеса), физических лиц и других категорий заемщиков.

Для снижения уровня рисков Группа осуществляет принятие обеспечения в виде залогов, поручительств, гарантий. В случае принятия поручительства Группа в обязательном порядке осуществляет финансовый анализ поручителя. Оценка обеспечения производится специализированным подразделением, ответственным за оценку и контроль обеспечения. Данное подразделение использует ряд методологий оценки, разработанных для каждого вида обеспечения.

В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, одобренных Группой. К стандартным условиям Группы относится требование Группы по страхованию обеспечения страховыми компаниями, одобренными Группой.

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

Подразделения риск-менеджмента осуществляют контроль за соблюдением требований внешних и внутренних нормативных документов по оценке рисков, принятием кредитных решений, полномочий на принятие кредитных решений, работой с залоговым имуществом.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность неттинга активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 37.

**Особенности управления корпоративными кредитными рисками (в т.ч. рисками финансовых институтов)**

К корпоративному кредитному риску относятся кредитные риски, возникающие в результате осуществления активных операций с клиентами сегментов ККБ и МСБ, организациями финансового сектора, субъектами и муниципальными образованиями РФ, компаниями-нерезидентами.

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

- разработка и применение единых критериев целевого рынка («КЦР») и критериев приемлемости риска («КПР») для сегментов ККБ и МСБ, отражающих одобренный Советом директоров риск-аппетит и служащих для фокусировки усилий бизнес-подразделений на привлечении приемлемых для Группы потенциальных заемщиков;
- предварительный анализ операции (сделки): основные правила (подходы) к корректному структурированию кредитных продуктов, оценка соответствия КЦР-КПР (в т.ч. с фокусом на репутационных рисках), раннее консультирование с Департаментом рисков в случае Банка ЗЕНИТ или подразделением управления рисками дочернего банка по крупным и сложным операциям;
- проведение полноценного структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента с учетом принципов и подходов к распределению заемщиков и сделок по уровню риска;
- независимая экспертиза выносимой сделки соответствующим риск-подразделением;
- рассмотрение сделок соответствующим кредитным комитетом с соблюдением принципов одобрения кредитного риска;

**35 Управление рисками (продолжение)**

- документирование одобренных кредитных сделок и выполнение предварительных условий и выдача кредитного продукта;
- мониторинг (сопровождение) сформированных кредитных портфелей;
- процесс ранней идентификации потенциальных проблем. Классификация кредитов и организация работы по обеспечению максимальной возвратности проблемных кредитов.

Основой оценки корпоративного кредитного риска является всесторонний и объективный финансовый анализ, осуществляемый на основе финансовой отчетности и иной доступной информации (позиции на рынке, масштаб деятельности, планы развития бизнеса, организационная и функциональная структура, структура денежных потоков, прозрачность акционеров и собственников, репутационные риски и пр.).

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как вероятность дефолта (PD), уровень потерь в случае дефолта (LGD), величина требований в случае дефолта (EAD). На основе рассчитанных риск-метрик кредитного риска определяются ожидаемые потери (EL) и потребности в капитале.

Для количественной оценки кредитного риска в Группе используются внутренние модели (рейтинговые системы). В случае отсутствия модели, оценка может осуществляться одним из альтернативных способов:

- на основе средних значений, полученных на внутренней статистике;
- с применением внешних рейтингов международных рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's), сопоставленных к внутренней шкале Банка.

Система внутренних рейтингов действует в Банке ЗЕНИТ с 1999 года и на постоянной основе обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта.

Актуализация и валидация внутренних моделей и подходов осуществляется на периодической основе, но не реже одного раза в год. Группировка активов по кредитному качеству в целях раскрытия информации, осуществляется в одну из 4-х рейтинговых категорий в порядке ухудшения кредитного качества (увеличения кредитного риска) в соответствии с подходами, изложенными в таблице ниже:

Рейтинг. группа	Диапазон PD	Мэппинг к внешним шкалам		Описание
		S&P \ Fitch	Moody's	
1	0,00%	«AAA»	«Aaa»	Рейтинговая группа 1, характеризуется наилучшим кредитным качеством и низкой вероятностью неисполнения Клиентами своих обязательств. В деятельности данных Клиентов отсутствуют явления (тенденции), способные оказать негативное и (или) угрожающее влияние на их финансовую устойчивость и (или) платежеспособность в ближайшей перспективе.
	...	...	...	
	2,40%	«B+»	«B1»	
2	2,40%	«B»	«B2»	Рейтинговая группа 2, характеризуется удовлетворительным кредитным качеством и определенной вероятностью неисполнения Клиентами своих обязательств. В деятельности данных Клиентов могут присутствовать негативные явления (тенденции), способные оказать влияние на финансовую устойчивость и (или) платежеспособность в ближайшей перспективе.
	...	...	...	
	26,50%	«B-»	«Caa3»	
3	26,50%	«CCC»	«Ca»	Рейтинговая группа 3 характеризуется сомнительным кредитным качеством и высокой вероятностью неисполнения Клиентами своих обязательств. В деятельности данных Клиентов, как правило, присутствуют негативные и (или) угрожающие явления (тенденции), способные оказать влияние на финансовую устойчивость и (или) платежеспособность в ближайшей перспективе.
	...	...	...	
	65,80%	«C»	«C»	
4	100,00%	«D»	«D»	Рейтинговая группа 4 представляет собой дефолтную категорию, в которую включены Клиенты, попадающие под критерии принятого в Банке определения Дефолта. Погашение такими Клиентами обязательств перед Банком оценивается как маловероятное или безнадежное.



**35 Управление рисками (продолжение)**

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Руководства и анализируется им.

Мониторинг кредитного риска играет важнейшую роль в сохранении качества кредитов на уровне по крайней мере не хуже, чем в момент одобрения кредитных лимитов, в недопущении потерь по сформированному портфелю сверх плановых норм и заключается в:

- поддержании постоянного контакта и проведении регулярных риск-сфокусированных обсуждений (встреч) с заемщиком бизнес-менеджерами;
- структурированном и постоянном отслеживании выполнения финансовых и нефинансовых ковенант с помощью контрольного регистра;
- проведении с установленной частотой регулярных проверок объема, типа и условий содержания предметов залога, его действительности и страхования;
- проведении ежеквартального анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщика и мониторинга его финансового положения;
- отслеживании надлежащего обслуживания и возврата кредита (траншей);
- обязательном всестороннем ежегодном пересмотре установленного на Клиента лимита риска с целью его переутверждения, увеличения, либо сокращения (в случае выявления негативных трендов в деятельности заемщика, в его секторе, в целом в экономике, и т.д.);
- анализе фактических рисков по сравнению с установленными лимитами;
- контроле за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков и их прогнозирования;
- анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации, диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т. д.

В целях обеспечения финансовой устойчивости, прогноза ожидаемых убытков, планирования потребностей капитала, расчета лимитов риск-аппетита и пр., Группой осуществляется периодическое стресс-тестирование кредитного риска. Инструментарий стресс тестирования включает в себя регрессионные модели, основанные на макроэкономических факторах. Обязательным условием применения регрессионных моделей является их высокое качество, подтвержденное по итогам валидации.

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

**Основные изменения в системе управления корпоративными кредитными рисками в 2018 году:**

- запущен проект по повышению качества внутренних подходов оценки достаточности капитала (ВПОДК);
- пересмотрена и утверждена обновленная кредитная политика, направленная на формирование качественного кредитного портфеля, оптимального с точки зрения риск-доходность;
- разработана обновленная PD модель МСБ.

**35 Управление рисками (продолжение)****Особенности управления розничными кредитными рисками**

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, с применением скоринговых моделей, позволяющих минимизировать кредитные риски как по отдельному кредиту, так и по портфелю в целом.

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

Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

Основные изменения в системе управления розничными кредитными рисками в 2018 году:

- оптимизирована и усовершенствована система принятия кредитного решения, в т.ч. посредством автоматизации;
- выстроена процедура мониторинга за качеством работы кредитного цикла на всех этапах: формирование кредитной заявки, рассмотрение кредитной заявки и принятия кредитного решения, выдачи кредита;
- выстроена система детализированного мониторинга текущего кредитного портфеля.

**Обесценение.** Применение МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет применяемый Группой подход к учету убытков от обесценения по кредитам. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии (в данном разделе совместно именуемые «финансовые инструменты»). Требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения не распространяются на долевые финансовые инструменты.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания или если по финансовому активу произошло событие дефолта. В противном случае резерв под ОКУ будет оцениваться в сумме, не превышающей 12-месячные ожидаемые кредитные убытки. 12-месячные ОКУ являются частью ОКУ за весь срок, которые представляют собой ОКУ, возникающие вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок рассчитываются на индивидуальной или коллективной основе в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов.

Подход к оценке зависит от существенности задолженности, а также наличия признаков существенного увеличения кредитного риска и (или) обесценения (дефолта). Основным способом формирования оценочных резервов под кредитные убытки, который применяется на уровне Группы, является резервирование на коллективной основе. Коллективный подход в обязательном порядке применяется к финансовым инструментам, задолженность по которым не является существенной или по которым в отчетном периоде не было выявлено существенного увеличения кредитного риска или обесценения.

Группа установила политику выявления признаков существенного увеличения кредитного риска (SICR) и признаков обесценения (дефолта) по финансовому инструменту на конец каждого отчетного периода с момента первоначального признания путем анализа указанных признаков на протяжении оставшегося срока жизни финансового инструмента.

**35 Управление рисками (продолжение)**

Согласно данной политике, Группа объединяет финансовые инструменты по следующим категориям: «Этап 1», «Этап 2», «Этап 3» и «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные».

- «Этап 1». При первоначальном признании Группа признает резерв под обесценение в сумме, не превышающий 12-месячных ОКУ. Этап 1 также включает финансовые инструменты, по которым не наблюдается существенное увеличение кредитного риска и отсутствуют объективные признаки обесценения (дефолта) с момента первоначального признания. К Этапу 1 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2. В отношении таких активов признаются 12-месячные ОКУ, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- «Этап 2». Включает финансовые инструменты, по которым на отчетную дату наблюдаются признаки существенного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания и отсутствуют объективные признаки обесценения (дефолта). К Этапу 2 также относятся финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3 (период восстановления после снятия признака дефолта). Данные финансовые инструменты не являются кредитно-обесцененными. В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе валовой балансовой стоимости актива.
- «Этап 3». Включает финансовые инструменты с выявленными объективными признаками обесценения (дефолта) на отчетную дату (кредитно-обесцененные активы). В отношении таких активов Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок, при этом процентные доходы рассчитываются на основе остаточной стоимости активов с учетом эффекта от дисконтирования ожидаемых потоков по кредитам.
- «Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные активы». Данная категория активов представляет собой финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными на момент первоначального признания. Такие активы отражаются по справедливой стоимости при первоначальном признании, при этом процентные доходы в дальнейшем признаются на основе эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или восстанавливается только при условии дальнейших значительных изменений в ожидаемых кредитных убытках и в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

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

МСФО (IFRS) 9 устанавливает специальные правила для оценки резерва под убытки и признания процентного дохода применительно к приобретенным и созданным активам, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании (POCI-активы). При первоначальном признании POCI-активов они не имеют резерва под обесценение. Вместо этого величина кредитных убытков, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента, включается в расчет эффективной процентной ставки. Величина, отражающая положительные изменения в ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового актива кредитных убытках, признается как прибыль от обесценения, даже если эта величина больше той суммы, которая ранее была отражена в составе прибыли или убытка как убыток от обесценения. Такое представление информации отличается от предусмотренного МСФО (IAS) 39 порядка, согласно которому списанные на обесценение суммы могут быть восстановлены только в пределах величины, ранее признанной в составе прибыли или убытка за период как убыток от обесценения.

**Критерии отнесения к этапам.** На каждую отчетную дату выполняется оценка с целью выявления признаков существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента и (или) признаков обесценения (дефолта). Оценка проводится на основе доступной количественной и качественной информации, свидетельствующей об увеличении кредитного риска или обесценения и характерной для рассматриваемой группы финансовых инструментов (финансовые инструменты, предоставленные юридическим лицам, физическим лицам или финансовым институтам, приобретенные ценные бумаги).

**35 Управление рисками (продолжение)**

Правила перехода финансового инструмента из одного Этапа в другой на основании критериев существенного увеличения кредитного риска (SICR) и критериев обесценения (дефолта) представлено в таблице ниже:

		Текущая отчетная дата		
		Этап 1	Этап 2	Этап 3
Предыдущая отчетная дата	Инструмент отсутствует	Новый инструмент, резерв по которому оценивается в рамках общего подхода	Не применимо	Не применимо
	Этап 1	Не выявлены признаки существенного увеличения кредитного риска или события дефолта	Выявлены признаки существенного увеличения кредитного риска (хотя бы один), но дефолт не наступил	Событие дефолта (хотя бы один из признаков)
	Этап 2	Признаков существенного увеличения кредитного риска более не выявлено, дефолт не наступил	Выявлены признаки существенного увеличения кредитного риска, но дефолт не наступил	Событие дефолта (хотя бы один из признаков)
	Этап 3	Событие дефолта закончено, период выздоровления закончен, признаков существенного увеличения кредитного риска не выявлено	Событие дефолта закончено, но финансовый инструмент находится в периоде выздоровления или событие дефолта закончено, но сохраняются признаки существенного увеличения кредитного риска	Событие дефолта не завершено, период выздоровления не наступил

По кредитам юридическим лицам, по которым отсутствует актуальный кредитный рейтинг на отчетную дату, Группой определена возможность выявления существенного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания на основании динамики изменения категории качества финансового актива в соответствии с Положениями Центрального Банка РФ № 590-П и №611-П. Применение данного подхода оправдано в т.ч. и в связи с наличием данной информации для анализа без применения излишних затрат и усилий.

**Признаки существенного увеличения кредитного риска и обесценения (дефолта).**

К признакам существенного увеличения кредитного риска (SICR) относятся:

- По финансовым инструментам, предоставленным юридическим лицам:
  - длительность непрерывной просроченной задолженности более 30 календарных дней;
  - отрицательные чистые активы заемщика / контрагента, за исключением случаев, когда отрицательное значение обусловлено сезонной деятельности или бизнес-планом компании;
  - количество пролонгаций более 4;
  - низкое кредитное качество хотя бы одного финансового инструмента заемщика (контрагента);
  - существенное снижение внутреннего рейтинга заемщика (контрагента) (текущее значение хуже значения два года назад на три и более рейтинговых разрядов);
  - текущий внутренний рейтинг заемщика (контрагента) принимает преддефолтное значение;

**35 Управление рисками (продолжение)**

- одновременное выполнение условий: отсутствие актуального рейтинга Заемщика (контрагента) и значительное ухудшение категории качества финансового актива в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета<sup>3</sup>;
  - график оплаты процентов – в конце срока.
- По финансовым инструментам, предоставленным физическим лицам:
    - длительность непрерывной просроченной задолженности более 30 календарных дней;
    - суммарная просроченная задолженность за последние 180 дней более 30 календарных дней;
    - наличие реструктуризации в части изменения сроков погашения основного долга и (или) процентов.
  - По финансовым инструментам, предоставленным финансовым институтам:
    - длительность непрерывной просроченной задолженности более 5 календарных дней;
    - существенное (на 3 и более рейтинговых разряда) снижение внутреннего или внешнего рейтинга заемщика по сравнению с датой первоначального признания;
    - умышленное искажение или непредставление актуальной финансовой отчетности;
    - негативное заключение ответственного за оценку экономической безопасности подразделения Банка.
  - По приобретенным ценным бумагам:
    - длительность непрерывной просроченной задолженности более 5 календарных дней;
    - существенное (на 3 и более ступени) снижение внутреннего или внешнего рейтинга заемщика по сравнению с датой первоначального признания.

К признакам дефолта относятся<sup>4</sup>:

- По финансовым инструментам, предоставленным юридическим лицам:
  - длительность непрерывной просроченной задолженности более 90 календарных дней;
  - вынужденная (проблемная) реструктуризация, связанная с неспособностью и (или) нежеланием заемщика (контрагента) своевременно и в полном объеме обслуживать обязательства перед Банком. Отказ от реструктуризации с большой вероятностью приведет к неисполнению/несвоевременному исполнению заемщиком (контрагентом) своих обязательств перед Банком;
  - кредитное требование реализовано с существенными (более 10% процентов от суммы основного долга и процентов, начисленных за пользование кредитными средствами) экономическими потерями;
  - списание задолженности;
  - признание заемщика (контрагента) банкротом, либо его добровольная ликвидация;
  - существенное ухудшение кредитного качества финансового инструмента<sup>5</sup>;
  - присвоение заемщику (контрагенту) дефолтного рейтинга в соответствии с внутренней рейтинговой моделью.
- По финансовым инструментам, предоставленным физическим лицам:
  - длительность непрерывной просроченной задолженности более 90 календарных дней;
  - кредитное требование реализовано с существенными (более 10% процентов от суммы основного долга и процентов, начисленных за пользование кредитными средствами) экономическими потерями.

---

<sup>3</sup> Ухудшение за год или с момента выдачи финансового актива категории качества с I или II до III или с III до IV в соответствии с Положениями ЦБР №590-П, №611-П

<sup>4</sup> Наличие хотя бы одного из признаков приводит к классификации финансового инструмента в Этап 3.

<sup>5</sup> V категория качества в соответствии с Положениями ЦБР № 590-П, № 611-П.



**35 Управление рисками (продолжение)**

- По финансовым инструментам, предоставленным финансовым институтам:
  - длительность непрерывной просроченной задолженности более 10 календарных дней;
  - присвоение дефолтного рейтинга международным рейтинговым агентством;
  - отзыв лицензии на осуществление банковских операций или на осуществления страховой деятельности;
  - мораторий Банка России на удовлетворение требований кредиторов;
  - дефолт по прочим облигациям, еврооблигациям эмитента.
- По приобретенным ценным бумагам:
  - длительность непрерывной просроченной задолженности более 10 календарных дней;
  - присвоение дефолтного рейтинга международным рейтинговым агентством.

Для каждого признака дефолта определены условия прекращения его признания. После прекращения действия всех событий дефолта по финансовому инструменту начинается период выздоровления, на время которого финансовый инструмент не может быть классифицирован в Этап 1. После завершения периода выздоровления при отсутствии признаков существенного увеличения кредитного риска (SICR) и признаков дефолта финансовый инструмент может быть классифицирован в Этап 1.

**Методология расчета ОКУ.** Механизм расчета ОКУ на коллективной основе предполагает использование следующих метрик риска:

- вероятность дефолта (PD);
- величина требований в случае дефолта (EAD);
- уровень потерь в случае дефолта (LGD).

**Вероятность дефолта (PD)**

Данный параметр представляет собой оценочную величину наступления дефолта в течении определенного периода времени. В зависимости от Этапа резервирования используется Вероятность дефолта в течение 12 мес. или всего срока финансового актива. Дефолт может возникнуть только в определенный момент времени в рамках оцениваемого периода при условии, что признание финансового актива ранее не было прекращено, и такой актив все еще находится в составе портфеля.

**Величина требований в случае дефолта (EAD)**

Данный параметр отражает оценочную величину риска на дату дефолта в будущем, принимая во внимание ожидаемые изменения величины риска после отчетной даты, включая погашения основного долга и суммы процентов в сроки, установленные договорами или в иные сроки, ожидаемое оприходование кредитных линий, а также суммы начисленных процентов, штрафов, пеней и неустоек по просроченным платежам.

Для кредитных продуктов с переменной суммой под риском (кредитные линии, овердрафты), а также для внебалансовых статей (предоставленные Банком гарантии) оценочная величина риска в случае дефолта рассчитывается с учетом коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии позволяет представить долю неиспользованного лимита по продукту в виде ожидаемой величины суммы под риском в момент дефолта на горизонте ближайших 12 месяцев.

Коэффициент кредитной конверсии определяется на основе статистического анализа задолженности заемщиков юридических и физических лиц на момент дефолта. До разработки соответствующих моделей количественной оценки риска, коэффициент кредитной конверсии представляет собой средневзвешенный по неиспользованной сумме лимита показатель, рассчитанный на портфельной основе.

**Уровень потерь при дефолте (LGD)**

**35 Управление рисками (продолжение)**

Данный параметр отражает оценочный уровень потерь, который может быть понесен в отношении кредитного требования, в случае наступления дефолта клиента (контрагента), включая неполучение как образовавшейся на дату дефолта суммы основного долга, так и начисленных на дату дефолта в соответствии с условиями договора процентов, комиссий, штрафов и пеней, не полученных в период взыскания долга, а также оплату прямых и (или) косвенных издержек, связанных с процедурой взыскания задолженности после даты дефолта.

В зависимости от имеющейся информации об уровне потерь, применяются различные модели оценки уровня потерь при дефолте. При наличии достаточной информации об уровне потерь, данный параметр оценивается путем сопоставления величины кредитного требования, подверженной риску дефолта (EAD), и размера дисконтированных денежных потоков за период взыскания задолженности.

При наличии ограниченной информации возможно использование внешних данных. Для финансовых инструментов, находящихся в дефолте, применяется показатель LGD in default, который зависит от срока нахождения в дефолте и значение которого отражает уменьшение ожидаемого объема средств к погашению при увеличении срока нахождения в дефолте.

*Особенности расчета ОКУ*

Механизм расчета ОКУ на индивидуальной основе основан на оценке средневзвешенных ожидаемых кредитных потерь в рамках рассматриваемых сценариев:

- индивидуальная оценка ожидаемых кредитных убытков учитывает временную стоимость денег, обоснованную информацию о прошлых, текущих и прогнозных будущих экономических условиях и о будущих денежных потоках по финансовому инструменту в соответствии с базовой и альтернативной стратегией урегулирования;
- количество рассматриваемых сценариев и их веса определяются на основании разработанной Группой методологии с учетом имеющейся текущей прогнозной информации. Минимальное количество рассматриваемых сценариев с ненулевой вероятностью реализации – два, за исключением случаев, когда базовым сценарием является банкротство или ликвидация.

Убытки от обесценения и восстановление обесценения учитываются и раскрываются отдельно от прибыли или убытка в результате модификации обесценения, которые учитываются как корректировка балансовой стоимости финансового актива. Расчет ОКУ осуществляется в соответствии с подходами, указанными в таблице ниже.

### 35 Управление рисками (продолжение)

Этап резервирования	Описание подхода
Этап 1 12-месячные ОКУ Работающие кредиты	<p>Стандартный расчет ОКУ осуществляется в соответствии с формулой:  <math display="block">ОКУ = EAD * PD_{12 \text{ месяцев}} * LGD</math></p>
	<p>В случае если срок до погашения финансового инструмента менее 12 месяцев, то допускается определение ОКУ:  <math display="block">ОКУ = EAD * PD_{\text{за весь срок} &lt; 12 \text{ месяцев}} * LGD</math> <p>где:  <math>PD_{12 \text{ месяцев}}</math> – вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;  <math>PD_{\text{за весь срок}}</math> – вероятность возникновения дефолта в течение всего срока;  EAD – задолженность в случае дефолта;  LGD – уровень потерь в случае дефолта.</p> </p>
Этап 2 ОКУ за весь срок Кредиты с существенным увеличением кредитного риска	<p>При коллективном подходе к оценке:  <math display="block">ОКУ = EAD * PD_{\text{за весь срок}} * LGD</math></p>
	<p>При индивидуальном подходе к оценке:  <math display="block">ECL = BV - \sum_{i=1}^n p_i * PV_i,</math> <p>где:  <math>PD_{12 \text{ месяцев}}</math> – вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;  <math>PD_{\text{за весь срок}}</math> – вероятность возникновения дефолта в течение всего срока;  EAD – задолженность в случае дефолта;  LGD – уровень потерь в случае дефолта;  BV – балансовая стоимость финансового инструмента без учета снижения на величину обесценения на отчетную дату;  n – количество сценариев урегулирования задолженности;  i – номер по порядку возможного сценария урегулирования задолженности;  <math>p_i</math> – вероятность реализации i-ого сценария;  <math>PV_i</math> – сумма ожидаемых денежных поступлений <math>CF_j</math> в ожидаемый момент времени j (выраженный в днях от отчетной даты) в счет погашения задолженности по i-ому возможному сценарию урегулированию задолженности, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке (EIR):</p> <math display="block">PV_i = \sum_{j=1}^m \frac{CF_j}{(1+EIR)^{\frac{j}{365}}}</math> </p>
Этап 3 Кредитно-обесцененные активы (дефолты)	<p>При коллективном подходе к оценке:  <math display="block">ОКУ = EAD * PD=100\% * LGD \text{ in default}</math></p>
	<p>При индивидуальном подходе к оценке:  <math display="block">ECL = BV - \sum_{i=1}^n p_i * PV_i,</math> <p>где:  <math>PD_{12 \text{ месяцев}}</math> – вероятность возникновения дефолта в течение следующих 12 месяцев;  <math>PD_{\text{за весь срок}}</math> – вероятность возникновения дефолта в течение всего срока;  EAD – задолженность в случае дефолта;  LGD – уровень потерь в случае дефолта.  BV – балансовая стоимость финансового инструмента без учета снижения на величину обесценения на отчетную дату;  n – количество сценариев урегулирования задолженности;  i – номер по порядку возможного сценария урегулирования задолженности;  <math>p_i</math> – вероятность реализации i-ого сценария;  <math>PV_i</math> – сумма ожидаемых денежных поступлений <math>CF_j</math> в ожидаемый момент времени j (выраженный в днях от отчетной даты) в счет погашения задолженности по i-ому возможному сценарию урегулированию задолженности, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке (EIR):</p> <math display="block">PV_i = \sum_{j=1}^m \frac{CF_j}{(1+EIR)^{\frac{j}{365}}}</math> </p>

**35 Управление рисками (продолжение)*****Процедуры Группы по взысканию проблемной задолженности***

Руководством уделяется существенное внимание повышению эффективности взыскания проблемной задолженности и защите Группы против противоправных действий. Процедуры взыскания проблемной задолженности инициируются, если задолженность по кредиту просрочена более чем на 30 дней.

Данные процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области, такие как реструктурирование долга, поиск уклоняющихся от погашения долга должников и их имущества, предъявление требований по взысканию долга за счет имущества и доходов должников и предъявление исков в отношении кредитного мошенничества.

Процедуры взыскания задолженности выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами. Максимально эффективный результат в работе с проблемными активами достигается за счет:

- наличия специализированного подразделения по работе с проблемными активами;
- постоянного анализа своевременности и эффективности мероприятий, направленных на ранее выявление, снижение \ недопущение проблемного долга по ссудам.

Основные изменения в процедурах взыскания проблемной задолженности в 2018 году:

- централизация проектного управления проблемными и непрофильными активами;
- создана методология идентификации рисков и по работе с проблемными активами на всех этапах «жизненного цикла»;
- изменения в кредитной процедуре Банка, нацеленные на раннее выявление проблем у заемщиков и рисков ухудшения качества ссуды;
- фокусировка на работу с по предпроблемным заемщикам в рамках стандартной кредитной процедуры.

**Рыночный риск.** Рыночный риск представляет собой риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетной цены на золото, а также текущей (справедливой) стоимости товаров (включая учетные цены на драгоценные металлы (кроме золота)). В систему управления рыночного риска включены также валютный, процентный, прочие ценовые риски.

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

***Общие принципы управления рыночным риском***

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

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

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

**35 Управление рисками (продолжение)**

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

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

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

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

**Особенности управления валютным риском**

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

Процедуры управления валютным риском, соответствуя в целом вышеописанным политикам и процедурам в отношении рыночного риска, предусматривают также определенную специфику.

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

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

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

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

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



**35 Управление рисками (продолжение)**

	На 31 декабря 2018 года				На 31 декабря 2017 года			
	Монетарные финансовые активы	Монетар- ные финан- совые обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Нетто- позиция	Монетар- ные финан- совые активы	Монетар- ные финан- совые обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Нетто- позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Российские рубли	195,758,885	(181,256,091)	(4,791,437)	9,711,357	206,847,225	(179,223,519)	(7,546,312)	20,077,394
Доллары США	33,200,545	(41,617,423)	8,983,700	566,822	31,152,849	(36,703,917)	4,497,226	(1,053,842)
Прочее	10,491,453	(8,204,035)	(2,665,771)	(378,353)	3,923,665	(7,405,910)	2,842,362	(639,883)
<b>Итого</b>	<b>239,458,883</b>	<b>(231,077,549)</b>	<b>1,526,492</b>	<b>9,899,826</b>	<b>241,923,739</b>	<b>(223,333,346)</b>	<b>(206,724)</b>	<b>18,383,669</b>

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

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

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственный капитал
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 10 %	56,682	45,346	(105,384)	(84,307)
Ослабление доллара США на 10 %	(56,682)	(45,346)	105,384	84,307

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

**Особенности управления процентным риском**

Процентный риск представляет собой риск ухудшения финансового состояния Группы вследствие снижения размера капитала, уровня доходов, стоимости активов в результате изменения процентных ставок на рынке.

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

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

**35 Управление рисками (продолжение)**

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

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

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

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

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

Система измерения процентного риска обеспечивает возможность оценки профиля риска с двух различных, но комплементарных точек зрения. С точки зрения экономической ценности рассматривается влияние изменений процентных ставок и связанной с ними волатильности текущей стоимости всех будущих денежных потоков и рассчитывается как изменение чувствительности справедливой стоимости с использованием шокового воздействия на кривую процентных ставок. С точки зрения прибыли анализируется влияние, генерируемое измерениями процентных ставок на чистую прибыль в виде процентов и, следовательно, на связанное с ними влияние на чистый процентный доход на горизонте 1 год. Отчетность по процентному риску составляется и доводится до Правления Банка на ежеквартальной основе.

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

**35 Управление рисками (продолжение)**

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Беспроцен- тные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>31 декабря 2018 года</b>						
Итого финансовые активы	51,233,991	42,103,954	16,487,471	121,818,216	11,286,599	<b>242,930,231</b>
Итого финансовые обязательства	52,354,611	52,574,170	53,554,192	43,389,587	29,211,854	<b>231,084,414</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(1,120,620)</b>	<b>(10,470,216)</b>	<b>(37,066,721)</b>	<b>78,428,629</b>	<b>(17,925,255)</b>	<b>11,845,817</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>						
Итого финансовые активы	65,078,660	26,857,537	19,381,659	121,483,948	11,405,715	<b>244,207,519</b>
Итого финансовые обязательства	55,922,855	75,690,466	43,369,683	20,794,055	27,763,060	<b>223,540,119</b>
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2017 года</b>	<b>9,155,805</b>	<b>(48,832,929)</b>	<b>(23,988,024)</b>	<b>100,689,893</b>	<b>(16,357,345)</b>	<b>20,667,400</b>

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

<i>(% в год)</i>	<b>31 декабря 2018</b>		<b>31 декабря 2017</b>	
	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	6.26	0.30	7.3	0.8
Долговые торговые ценные бумаги	7.68	7.90	9.3	6.4
Средства в других банках	8.21	0.00	7.8	3.5
Кредиты и авансы клиентам	10.83	6.60	11.7	6.9
Инвестиционные ценные бумаги	7.42	6.00	-	-
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	8	8.5
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	10	7.8
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8.19	12.80	-	-
Ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	9	-	9	-

<i>(% в год)</i>	<b>31 декабря 2018</b>		<b>31 декабря 2017</b>	
	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>	<b>Рубли</b>	<b>Доллары США</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	7.58	2.00	7.9	2.5
Срочные депозиты клиентов	5.46	2.80	7.4	1.7
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.92	2.30	5.4	1.9
Выпущенные облигации	7.73	-	9.9	-
Субординированные обязательства	6.50	9.50	7.1	8.8

### **35 Управление рисками (продолжение)**

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

#### **Особенности управления прочими ценовыми рисками**

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

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

Риск изменения цен на финансовые инструменты по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем:

- поддержания диверсифицированной структуры портфелей;
- установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами)
- установления лимитов stop-loss и call-level.

Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

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

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимости под риском (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рискованной позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности.

Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования с учетом следующих особенностей:

- риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98,5%
- риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	104,974	137,984
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	11,878	51,071
<b>Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи</b>	<b>116,852</b>	<b>189,055</b>

**35 Управление рисками (продолжение)**

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

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

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов и займов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения. Финансовый результат и собственный капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2017 года: существенное воздействие отсутствовало).

Основные изменения в системе управления рыночными рисками в 2018 году:

- внедрены новые подходы и метрики в риск-аппетит и систему лимитов процентного риска, отменено старое ПО;
- внедрена новая система контроля лимитов операций на открытых рынках.

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	27,134,672	3,981,655	43,638	<b>31,159,965</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,875,430	-	-	<b>1,875,430</b>
Средства в других банках	579,846	1,550,233	1,493,222	<b>3,623,301</b>
Торговые ценные бумаги	2,480,659	-	-	<b>2,480,659</b>
Инвестиционные ценные бумаги	42,801,933	-	1,276,081	<b>44,078,014</b>
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8,267,699	-	-	<b>8,267,699</b>
Производные финансовые инструменты	1,526,491	-	-	<b>1,526,491</b>
Кредиты и авансы клиентам	144,497,040	2,566,527	2,259,340	<b>149,322,907</b>
Прочие финансовые активы	577,223	15,196	3,346	<b>595,765</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>229,740,993</b>	<b>8,113,611</b>	<b>5,075,627</b>	<b>242,930,231</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	6,701	-	-	<b>6,701</b>
Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,183,407	-	-	<b>1,183,407</b>
Средства других банков	18,416,537	7,878	781	<b>18,425,196</b>
Средства клиентов	202,989,728	430,610	592,226	<b>204,012,564</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,052,869	-	77,297	<b>1,130,166</b>
Выпущенные облигации	1,056,490	-	-	<b>1,056,490</b>
Прочие финансовые обязательства	764,292	23,074	123	<b>787,489</b>
Субординированные обязательства	3,062,582	1,419,819	-	<b>4,482,401</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>229,952,425</b>	<b>461,562</b>	<b>670,427</b>	<b>231,084,414</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>(211,432)</b>	<b>7,652,049</b>	<b>4,405,200</b>	<b>11,845,817</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>38,985,897</b>	<b>-</b>	<b>2,763,700</b>	<b>41,749,597</b>



**34 Управление рисками (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	24,522,465	2,402,513	37,320	<b>26,962,298</b>
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,915,956	-	-	<b>1,915,956</b>
Средства в других банках	2,360,815	891,741	61,392	<b>3,313,948</b>
Торговые ценные бумаги	4,760,033	-	208,280	<b>4,968,313</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14,216,398	-	-	<b>14,216,398</b>
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	15,375,441	655,296	-	<b>16,030,737</b>
Ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	22,004,658	-	-	<b>22,004,658</b>
Кредиты и авансы клиентам	154,174,673	-	1,312	<b>154,175,985</b>
Прочие финансовые активы	603,383	15,572	271	<b>619,226</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>239,933,822</b>	<b>3,965,122</b>	<b>308,575</b>	<b>244,207,519</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	206,724	-	-	<b>206,724</b>
Средства других банков	31,859,627	1,323,772	456,660	<b>33,640,059</b>
Средства клиентов	169,868,605	158,815	195,403	<b>170,222,823</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,297,858	-	2,130,775	<b>3,428,633</b>
Выпущенные облигации	8,035,113	-	-	<b>8,035,113</b>
Прочие финансовые обязательства	2,553,652	58,279	162	<b>2,612,093</b>
Субординированные обязательства	3,063,163	2,331,511	-	<b>5,394,674</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>216,884,742</b>	<b>3,872,377</b>	<b>2,783,000</b>	<b>223,540,119</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>23,049,080</b>	<b>92,745</b>	<b>2,474,425</b>	<b>20,667,400</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>41,563,576</b>	<b>-</b>	<b>2,160,765</b>	<b>43,724,341</b>

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

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

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности представляет собой риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости Группы.

Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и займов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

**35 Управление рисками (продолжение)**

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

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

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

Ключевые параметры управления риском ликвидности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП).

КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по отношению разницы между активами и пассивами, оцениваемыми на основе стресс-тестирования ликвидности, к доступной ресурсной базе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

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

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

При управлении риском ликвидности подразделения казначейства Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность. Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

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

**35 Управление рисками (продолжение)**

В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Банке выделяется управление мгновенной (внутридневной) и срочной ликвидностью. Мониторинг текущего и прогнозного состояния срочной ликвидности осуществляет Казначейством Банка ежедневно на основе расчета достаточности высоколиквидных активов на покрытие плановых и внеплановых оттоков и удовлетворение потребностей в ресурсах на периоде до 30 дней. В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов с учетом модели ежедневных неснижаемых остатков на текущих счетах в разрезе валют на основе анализа исторической динамики, а также ожидаемые будущие денежные потоки, регулярно представляются КУАП. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей.

Доля ликвидных активов поддерживается на уровне, достаточном для удовлетворения обязательств перед клиентами и контрагентами Банка, что позволяет значительно снизить риски ликвидности и нерыночных ставок фондирования.

Для поддержания мгновенной ликвидности на Банк открыты лимиты со стороны значительного числа российских банков. Кроме того, риск ликвидности минимизируется наличием у Банка возможности привлечения средств от Банка России в рамках системы рефинансирования и государственной поддержки финансового сектора, а также сложившейся политикой и технологиями управления ликвидностью, предусматривающими стресс-подходы в оценке будущих денежных потоков.

В соответствии с действующей в Группе Политикой управления ликвидностью, основным принципом управления ликвидностью является лимитирование риска, в частности, с использованием лимита необходимых ликвидных активов. При необходимости (изменении финансовой ситуации на рынках или в Банке) для управления ликвидностью могут использоваться другие лимиты (на контрагентов, на финансовые инструменты и т.д.), входящие в лимитную структуру Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором недисконтированные денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по предоставлению займов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Финансовые производные инструменты включены в таблицу по сумме к уплате или получению по договору, за исключением случаев, когда Группа предполагает закрытие позиции по производным инструментам до срока погашения. В этом случае производные инструменты включены на основе ожидаемых денежных потоков.

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

**35 Управление рисками (продолжение)**

	До востре- бования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	1 год-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2018 года</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	6,701	-	-	-	-	6,701
Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,183,407	-	-	-	-	1,183,407
Средства других банков	14,152,729	96,546	1,136,649	4,659,971	331	20,046,226
Средства клиентов	74,913,567	53,099,491	42,855,578	38,752,641	8,330	209,629,607
Выпущенные долговые ценные бумаги	503,112	477,619	87,244	75,907	3,604	1,147,486
Выпущенные облигации	-	106,807	837,778	58,546	193,327	1,196,458
Прочие финансовые обязательства	334,326	45,189	164,669	250,472	16,264	810,920
Субординированные обязательства	19,976	2,329,381	148,211	1,966,068	2,124,631	6,588,267
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>91,113,818</b>	<b>56,155,033</b>	<b>45,230,129</b>	<b>45,763,605</b>	<b>2,346,487</b>	<b>240,609,072</b>
<b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>	<b>19,359,646</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19,359,646</b>
<b>31 декабря 2017 года</b>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	206,724	-	-	-	-	206,724
Средства других банков	22,015,594	3,056,680	4,622,363	5,919,469	20,380	35,634,486
Средства клиентов	70,560,086	62,301,231	37,475,273	2,824,344	-	173,160,934
Выпущенные долговые ценные бумаги	592,568	2,458,721	312,469	108,229	4,271	3,476,258
Выпущенные облигации	-	6,072,327	2,296,811	-	-	8,369,138
Прочие финансовые обязательства	336,725	2,274,769	500	99	-	2,612,093
Субординированные обязательства	-	263,700	264,991	5,542,590	2,101,572	8,172,853
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>93,711,697</b>	<b>76,427,428</b>	<b>44,972,407</b>	<b>14,394,731</b>	<b>2,126,223</b>	<b>231,632,486</b>
<b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>	<b>26,421,294</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26,421,294</b>

**35 Управление рисками (продолжение)**

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	31,159,965	-	-	-	-	31,159,965
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	1,875,430	1,875,430
Средства в других банках	1,607,522	995,122	-	1,020,657	-	3,623,301
Торговые ценные бумаги	2,305,061	-	-	-	175,598	2,480,659
Инвестиционные ценные бумаги	10,266,354	3,413,633	1,185,749	27,435,017	1,777,261	44,078,014
Инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	8,267,699	-	-	-	-	8,267,699
Производные финансовые инструменты	-	1,526,491	-	-	-	1,526,491
Кредиты и авансы клиентам	3,947,927	36,496,430	15,304,516	93,574,034	-	149,322,907
Прочие финансовые активы	595,765	-	-	-	-	595,765
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>58,150,293</b>	<b>42,431,676</b>	<b>16,490,265</b>	<b>122,029,708</b>	<b>3,828,289</b>	<b>242,930,231</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	6,701	-	-	-	-	6,701
Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,183,407	-	-	-	-	1,183,407
Средства других банков	13,591,242	103,129	71,123	4,659,702	-	18,425,196
Средства клиентов	47,375,586	48,463,880	52,517,923	55,655,175	-	204,012,564
Выпущенные долговые ценные бумаги	502,734	474,788	83,773	68,871	-	1,130,166
Выпущенные облигации	-	175,117	881,373	-	-	1,056,490
Прочие финансовые обязательства	313,553	63,827	158,065	252,044	-	787,489
Субординированные обязательства	-	2,164,651	-	2,317,750	-	4,482,401
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>62,973,223</b>	<b>51,445,392</b>	<b>53,712,257</b>	<b>62,953,542</b>	<b>-</b>	<b>231,084,414</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(4,822,930)</b>	<b>(9,013,716)</b>	<b>(37,221,992)</b>	<b>59,076,166</b>	<b>3,828,289</b>	<b>11,845,817</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>(4,822,930)</b>	<b>(13,836,646)</b>	<b>(51,058,638)</b>	<b>8,017,528</b>	<b>11,845,817</b>	



**35 Управление рисками (продолжение)**

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	26,962,298	-	-	-	-	26,962,298
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	1,915,956	1,915,956
Средства в других банках	2,137,135	925,964	23,590	227,259	-	3,313,948
Торговые ценные бумаги	4,951,937	-	-	-	16,376	4,968,313
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,099,377	1,164,204	376,066	6,309,390	2,267,361	14,216,398
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	294,237	227,991	5,419,194	10,089,315	-	16,030,737
Ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО	22,004,658	-	-	-	-	22,004,658
Кредиты и авансы клиентам	6,645,350	22,433,762	16,845,042	108,251,831	-	154,175,985
Прочие финансовые активы	619,226	-	-	-	-	619,226
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>67,714,218</b>	<b>24,751,921</b>	<b>22,663,892</b>	<b>124,877,795</b>	<b>4,199,693</b>	<b>244,207,519</b>
<b>Обязательства</b>						
Производные финансовые инструменты	206,724	-	-	-	-	206,724
Средства других банков	21,408,312	2,903,376	3,128,879	6,199,492	-	33,640,059
Средства клиентов	41,742,362	63,066,582	37,749,597	27,664,282	-	170,222,823
Выпущенные долговые ценные бумаги	596,655	2,433,964	299,564	98,450	-	3,428,633
Выпущенные облигации	-	2,060,207	330,098	5,644,808	-	8,035,113
Прочие финансовые обязательства	336,725	2,274,769	500	99	-	2,612,093
Субординированные обязательства	-	22,443	-	5,372,231	-	5,394,674
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>64,290,778</b>	<b>72,761,341</b>	<b>41,508,638</b>	<b>44,979,362</b>	<b>-</b>	<b>223,540,119</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>3,423,440</b>	<b>(48,009,420)</b>	<b>(18,844,746)</b>	<b>79,898,433</b>	<b>4,199,693</b>	<b>20,667,400</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>3,423,440</b>	<b>(44,585,980)</b>	<b>(63,430,726)</b>	<b>16,467,707</b>	<b>20,667,400</b>	

Основным изменением в системе управления рисками ликвидности в 2018 году было изменение методология оценки риска ликвидности и введение в оперативное управление и в риск-аппетит обновленных риск-метрик.

**35 Управление рисками (продолжение)**

**Операционный риск.** Под операционным риском понимается риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления Банком, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность Банка внешних событий. В структуру систему управления операционным риском включены также правовой риск и риск потери деловой репутации.

Правовой риск представляет собой риск возникновения у Банка убытков вследствие нарушения Банком и (или) его контрагентами условий заключенных договоров, допускаемых Банком правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (например, противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в деятельности Банка), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, нахождения филиалов Банка, юридических лиц, в отношении которых Банк осуществляет контроль или значительное влияние, а также контрагентов Банка под юрисдикцией различных государств.

Под риском потери деловой репутации понимается риск возникновения убытков в результате негативного восприятия Банка со стороны его участников, контрагентов, надзорных органов и иных заинтересованных сторон, которые могут негативно повлиять на способность Банка поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования.

В рамках системы операционного риск-менеджмента проводится идентификация и оценка риска, его минимизация, мониторинг, отчетность и контроль.

Идентификация и оценка операционного риска осуществляется по всем действующим операциям, банковским продуктам, процессам и системам. Все новые операции, банковские продукты, процессы и технологии проходят экспертизу на предмет подверженности операционному риску. Потребность в капитале в отношении операционного риска определяется количественным методом на основе требований Положения Банка России № 652-П.

С целью минимизации операционного риска Банком осуществляется следующий комплекс мер:

- регламентация бизнес-процессов и банковских операций (порядки, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- система безопасности доступа к информационным системам и ресурсам;
- экспертиза и тестирование новых продуктов и услуг;
- использование лицензионного программного обеспечения и оборудования;
- система повышения квалификации персонала;
- действенная система внутреннего контроля;
- организация системы делегирования полномочий должностным лицам;
- установление особого порядка согласования (визирования) юридической службой заключаемых Банком договоров и проводимых банковских операций и других сделок, отличных от стандартизированных;
- регулярный мониторинг изменений законодательства РФ.

Регулярный мониторинг операционных рисков Банка и его материальной подверженности осуществляется в разрезе видов операционного риска и направлений деятельности.

Информация о случаях операционного риска подлежит сбору и аккумулируется с целью дальнейшего анализа и обработки в специальных базах данных.

**35 Управление рисками (продолжение)**

Многоступенчатая система контроля при совершении операций и сделок на всех стадиях позволяет обеспечить значительное снижение рисков. К применяемым инструментам ограничения операционных рисков относится и система контроля соблюдения утвержденных лимитов на операции. Процедуры контроля соблюдения утвержденных лимитов на операции реализуются силами Инвестиционного департамента, Департамента рисков и Департамента сопровождения банковских операций Банка с использованием современной системы контроля лимитов, разработанной совместно с EGAR Technology.

Методологическая основа управления операционным риском разработана в соответствии с лучшими Российскими и международными практиками, охватывает практически все существующие инструменты управления операционными рисками и эффективно применяется в Банке.

Большое внимание уделяется управлению риском возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка и (или) требованиям действующего законодательства Российской Федерации внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими Банка и (или) иными лицами (вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Банком информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Разработана и применяется на практике методологическая база системы обеспечения непрерывности деятельности Банка, отраженная в Политике обеспечения непрерывности и/или восстановления деятельности в условиях непредвиденных обстоятельств ПАО Банк ЗЕНИТ. Утвержден комплекс аварийных планов, охватывающих наиболее значимые виды деятельности Банка и процессы их обеспечения и сопровождения.

Основные изменения в системе управления операционными рисками в 2018 году:

- проведен независимый аудит и составлена дорожная карта работ по минимизации операционного риска;
- разработано ПО для автоматизации сбора информации об инцидентах операционного риска;
- существенно увеличен объем собираемости и регистрации событий операционного риска;
- усилена методологическая основа, разработаны учебные материалы и проведено обучение сотрудников, вовлеченных в процесс управления операционным риском.

**Риски концентрации**

Риск концентрации представляет собой риск, возникающий в связи с подверженностью Банка крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности Банка и его способности продолжать свою деятельность.

К рискам концентрации относятся значительные объемы требований и (или) вложений:

- к одному контрагенту (группе контрагентов);
- в инструменты одного типа и (или) инструменты, стоимость которых зависит от изменений общих факторов;
- к контрагентам в одном секторе экономики, географической зоне, номинированные в одной валюте и пр.;
- к контрагентам, финансовые результаты которых зависят от осуществления одного и того же вида деятельности и (или) реализации одних и тех же товаров, услуг и пр.

**35 Управление рисками (продолжение)**

Обязательному мониторингу в рамках управления рисками концентрации подлежат следующие показатели:

- концентрация на индивидуальном заемщике;
- концентрации рыночного риска;
- концентрации в риске потерь из-за изменения стоимости недвижимости;
- концентрации в риске потерь от инвестиций в ЗПИФ;
- концентрации на уровне стран (географическая концентрация);
- концентрации кредитных требований, номинированных в иностранной валюте;
- концентрации на уровне отраслей (отраслевая концентрация);
- концентрации обеспечения;
- концентрации источников доходов;
- концентрации источников ликвидности.

Методы управления рисками концентрации:

- регламентированная децентрализация механизмов идентификации связей контрагентов с последующим ведением единого реестра на уровне Банка;
- установление лимитов в разрезе контрагентов и групп связанных контрагентов;
- выделение групп контрагентов в разрезе отраслевой принадлежности;
- анализ портфеля в разрезе клиентских сегментов и банковских продуктов;
- установление лимитов в разрезе групп стран, отраслей и географических зон, структуры и концентрации ссудной задолженности, базы фондирования и залоговой базы.

Стресс-тестирование риска концентрации включено в общепанковскую систему стресс-тестирования и осуществляется на периодической основе, но не реже одного раза в год.

**36 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). 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.

**36 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

	31 декабря 2018			31 декабря 2017		
	Номиналь- ная стои- мость	Контракты с положи- тельной справед- ливой стои- мостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стои- мостью	Номиналь- ная стои- мость	Контракты с положи- тельной справед- ливой стои- мостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стои- мостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Форвардные и своп контракты:</b>						
- с иностранной валютой	9,343,165	1,526,491	-	2,398,875	-	(206,724)
- продажа ценных бумаг	23,892	-	(6,701)	-	-	-
<b>Итого форвардные и своп контракты</b>	<b>9,367,057</b>	<b>1,526,491</b>	<b>(6,701)</b>	<b>2,398,875</b>	<b>-</b>	<b>(206,724)</b>

**37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

Финансовые активы, являющиеся предметом взаимозачетов, включают суммы средств в других банках в сумме 536,717 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 459,348 тыс. руб.), обеспеченные ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 588,405 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 509,767 тыс. руб.), а также суммы кредитов и авансов клиентам в сумме 29,648 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1,403 тыс. руб.), обеспеченные ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 40,655 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1,403 тыс. руб.).

Финансовые обязательства, являющиеся предметом взаимозачетов, включают суммы средств банков в сумме 10,082,944 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 19,756,998 тыс. руб.), обеспеченные ценными бумагами, справедливая стоимость которых составляет 11,098,493 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 22,004,658 тыс. руб.).

На 31 декабря 2018 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге, либо аналогичного соглашения, составляли:



**37 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто- сумма риска
				Финансо- вые инструмен- ты	Полученное денежное обеспечение	
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)

**АКТИВЫ**
**Финансовые активы,  
оцениваемые по  
справедливой  
стоимости через  
прибыль и убыток**

 Форварды с иностранной  
валютой

1,526,491

-

1,526,491

1,526,491

-

-

**Итого активы,  
подлежащие  
взаимозачету,  
подпадающие под  
действие генерального  
соглашения о неттинге  
или аналогичного  
соглашения**

1,526,491

-

1,526,491

1,526,491

-

-

На 31 декабря 2017 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о неттинге, либо аналогичного соглашения составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимо-зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимо- зачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимо- зачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении		Нетто- сумма риска
				Финансо- вые инструмен- ты	Полученное денежное обеспечение	
(в тысячах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)

**ПАССИВЫ**
**Финансовые  
обязательства,  
оцениваемые по  
справедливой  
стоимости через  
прибыль и убыток**

 Форварды с иностранной  
валютой

(206,724)

-

(206,724)

(206,724)

-

-

**Итого пассивы, подлежащие  
взаимозачету,  
подпадающие под  
действие генерального  
соглашения о неттинге или  
аналогичного соглашения**

(206,724)

-

(206,724)

(206,724)

-

-

**35 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)**

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

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

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

**38 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Базельского соглашения по капиталу (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежедневной основе.

В соответствии с требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ на 31 декабря 2018 года, банки должны были поддерживать соотношение капиталов и активов, взвешенных с учетом риска («нормативы достаточности капитала») выше заданного минимального уровня. ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала (Н1.1), основного капитала (Н1.2) и общей величины капитала (Н1.0): 4.5%, 6% и 8%, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 4.5%, 6% и 8%, соответственно).

В течение 2018 и 2017 года Банк соблюдал требования ЦБ РФ к уровню достаточности капитала. Капитал Банка и нормативы достаточности капитала рассчитываются в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ N 646-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III")» (до 29 сентября 2018 года Положения ЦБ РФ № 395-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)») и Инструкции ЦБ РФ № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базель I и на основании данных МСФО, равный 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня установлено на уровне 6%. В течение 2018 и 2017 года, а также по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

**38 Управление капиталом (продолжение)**

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения.

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Капитал первого уровня	22,439,611	28,941,203
Капитал второго уровня	11,485,348	13,503,136
Итого капитал	33,924,959	42,444,339
Активы, взвешенные с учетом риска	235,317,842	245,630,574
Общий норматив достаточности капитала, %	14.40%	17.30%
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	9.50%	11.80%

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

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

**39 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с взысканием денежных средств по кредитам и банковским гарантиям. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам был создан в сумме 89,879 тыс. руб. (31 декабря 2017: 44,828 тыс. руб.). См. Примечание 23.

**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.

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

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками в России, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке 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 года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен 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 декабря 2018 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена

Руководство считает, что Группа по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года не имеет прочих потенциальных обязательств в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2018</b>	<b>31 декабря 2017</b>
Менее 1 года	98,849	84,230
От 1 до 5 лет	129,368	85,264
Более 5 лет	18,381	31,050
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>246,598</b>	<b>200,544</b>

**Соблюдение особых условий.** Группа обязана соблюдать восемь финансовых условий в отношении субординированного займа с датой погашения в декабре 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа выполняла все данные условия. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа выполняла все данные условия, кроме одного (Cost-to-income ratio). Данное нарушение не влечет за собой требований по досрочному погашению субординированных займов. Несоблюдение данного условия может привести к ухудшению коммерческих условий займов в случае не получения освобождения от исполнения указанного условия от кредитора. При этом в течение 2018 года кредитор предоставлял Группе освобождение по указанному условию. Группа ожидает получить подобное освобождение в 2019 году.

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

**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:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Прим.	31 декабря 2018	31 декабря 2017
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.				
Финансовые гарантии выданные			19,359,646	26,421,294
Прочие гарантии выданные			5,627,343	5,109,411
Импортные аккредитивы			16,297,775	11,496,375
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера			1,722,091	1,671,721
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по			22	(409,534)
гарантиям выданным			19	(41,727)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по			19	(805,997)
импортным аккредитивам				(658,540)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>			<b>41,749,597</b>	<b>43,724,341</b>



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

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества обязательств кредитного характера на основе уровней кредитного риска по состоянию на 31 декабря 2018 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Выданные финансовые гарантии</b>				
Рейтинг I	3,794,551	-	-	3,794,551
Рейтинг II	1,816,493	1,299	-	1,817,792
Рейтинг III	-	15,000	-	15,000
<b>Непризнанная валовая стоимость</b>	<b>5,611,044</b>	<b>16,299</b>	<b>-</b>	<b>5,627,343</b>
<b>Резерв под финансовые гарантии</b>	<b>(3,045)</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>(3,131)</b>
<b>Выданные прочие гарантии</b>				
Рейтинг I	1,896,745	-	-	1,896,745
Рейтинг II	13,996,852	274,982	-	14,271,834
Рейтинг III	-	74,401	-	74,401
Рейтинг IV	-	-	54,795	54,795
<b>Непризнанная валовая стоимость</b>	<b>15,893,597</b>	<b>349,383</b>	<b>54,795</b>	<b>16,297,775</b>
<b>Резерв под прочие гарантии</b>	<b>(69,083)</b>	<b>(4,035)</b>	<b>(41,687)</b>	<b>(114,805)</b>
<b>Импортные аккредитивы</b>				
Рейтинг I	1,552,302	-	-	1,552,302
Рейтинг II	139,730	-	-	139,730
Рейтинг III	-	30,059	-	30,059
<b>Непризнанная валовая стоимость</b>	<b>1,692,032</b>	<b>30,059</b>	<b>-</b>	<b>1,722,091</b>
<b>Резерв под импортные аккредитивы</b>	<b>(1,685)</b>	<b>(2,172)</b>	<b>-</b>	<b>(3,857)</b>
<b>Обязательства по предоставлению кредитов</b>				
Рейтинг I	11,261,978	-	-	11,261,978
Рейтинг II	7,339,496	303,192	53	7,642,741
Рейтинг III	2,072	168,413	223,025	393,510
Рейтинг IV	-	-	61,417	61,417
<b>Непризнанная валовая стоимость</b>	<b>18,603,546</b>	<b>471,605</b>	<b>284,495</b>	<b>19,359,646</b>
<b>Резерв под обязательства по предоставлению кредитов</b>	<b>(193,963)</b>	<b>(48,246)</b>	<b>(45,532)</b>	<b>(287,741)</b>
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>41,532,443</b>	<b>812,807</b>	<b>252,071</b>	<b>42,597,321</b>

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

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группы имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Заложенные активы	Соответствующее обязательство	Заложенные активы	Соответствующее обязательство
Активы, предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ)	7,184,099	1,856,613	9,292,821	8,156,699
<b>Итого</b>	<b>7,184,099</b>	<b>1,856,613</b>	<b>9,292,821</b>	<b>8,156,699</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки средств в других банках в сумме 332,474 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 5,444 тыс. руб.) размещены в качестве покрытия по аккредитивам. По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 1,875,430 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 1,915,956 тыс. руб.) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

**40 Раскрытие информации о справедливой стоимости**

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

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

**(а) Многократные оценки справедливой стоимости**

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

40 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2018			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	13,043,441	13,043,441
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Корпоративные облигации и еврооблигации	2,017,645	-	-	2,017,645
- Российские государственные облигации и еврооблигации	287,416	-	-	287,416
- Корпоративные акции	14,883	160,715	-	175,598
<i>Инвестиционные ценные бумаги</i>				
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
- Корпоративные облигации и еврооблигации	17,107,495	151,962	-	17,259,457
- Российские государственные облигации и еврооблигации	36,211	-	-	36,211
- Корпоративные акции	59,894	1,717,367	-	1,777,261
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- Корпоративные облигации и еврооблигации	-	567,330	189,295	756,625
<i>Производные финансовые инструменты</i>				
- Форварды с иностранной валютой	-	1,526,491	-	1,526,491
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
- Недвижимость	-	-	4,200,003	4,200,003
- Инвестиционная недвижимость	-	-	148,829	148,829
<b>ИТОГО АКТИВОВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>19,523,544</b>	<b>4,123,865</b>	<b>17,581,568</b>	<b>41,228,977</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<i>Прочие финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- Российские государственные облигации и еврооблигации	1,183,407	-	-	1,183,407
<i>Производные финансовые инструменты</i>				
- Форварды с ценными бумагами	6,701	-	-	6,701
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>1,190,108</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,190,108</b>
<b>31 декабря 2017</b>				
(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
Корпоративные облигации	3,714,275	-	-	3,714,275
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,106,341	-	-	1,106,341
Муниципальные и субфедеральные облигации	131,321	-	-	131,321
Корпоративные акции	16,376	-	-	16,376
<i>Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО</i>				
Корпоративные облигации	1,473,338	-	-	1,473,338
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,022,240	-	-	1,022,240
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	10,226,176	-	-	10,226,176
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,681,060	-	-	1,681,060
Муниципальные и субфедеральные облигации	41,801	-	-	41,801
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	516,231	1,751,130	-	2,267,361
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам РЕПО</i>				
Корпоративные облигации	2,924,406	-	-	2,924,406
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,051,533	-	-	1,051,533
<b>НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
- Недвижимость	-	-	2,603,944	2,603,944
- Инвестиционная недвижимость	-	-	168,066	168,066
<b>ИТОГО АКТИВОВ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>23,905,098</b>	<b>1,751,130</b>	<b>2,772,010</b>	<b>28,428,238</b>

**40 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2017			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Производные финансовые инструменты				
- Форварды с иностранной валютой	-	206,724	-	206,724
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
	-	206,724	-	206,724

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года оценка справедливой стоимости 2 уровня иерархии основана на дисконтированных денежных потоках. Для данного расчета используется следующая исходная информация:

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

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (31 декабря 2016 года: не произошло).

**(б) Однократные оценки справедливой стоимости**

Группа снизила стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2017 и 2016 годов была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости. Это значение справедливой стоимости отнесено к Уровню 3. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не произошло (31 декабря 2016 года: не произошло).

**40 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**
**(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости**

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

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2018				Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого	
<b>Активы</b>					
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	5,450,813	25,709,152	-	31,159,965	31,159,965
<b>Средства в других банках</b>					
- Депозиты в других банках	-	3,241,062	-	3,241,062	3,086,597
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	536,739	-	536,739	536,704
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>					
- Кредиты юридическим лицам	-	-	99,493,841	99,493,841	98,454,421
- Кредиты физическим лицам	-	-	37,801,942	37,801,942	37,825,044
<b>Инвестиционные ценные бумаги</b>					
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Корпоративные облигации и еврооблигации	19,746,600	1,489,710	-	21,236,310	21,272,709
- Муниципальные и субфедеральные облигации	2,214,768	-	-	2,214,768	2,247,810
- Российские государственные облигации и еврооблигации	692,180	-	-	692,180	727,941
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>					
- Корпоративные облигации	5,737,421	-	-	5,737,421	5,995,249
- Российские государственные облигации и еврооблигации	2,160,814	-	-	2,160,814	2,272,450
<b>Прочие финансовые активы</b>					
- Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	460,752	-	460,752	460,752
- Задолженность по начисленным доходам	-	56,439	-	56,439	56,439
- Прочее	-	78,575	-	78,575	78,575
<b>Итого</b>	<b>36,002,596</b>	<b>31,572,429</b>	<b>137,295,783</b>	<b>204,870,808</b>	<b>204,174,656</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
<b>Средства других банков</b>					
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	4,107,528	-	4,107,528	4,073,143
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	2,731,220	-	2,731,220	2,731,220
- Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1,526,376	-	-	1,526,376	1,537,889
- Операции РЕПО с другими банками	-	10,008,589	-	10,008,589	10,082,944
<b>Средства клиентов</b>					
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	80,398,801	-	80,398,801	80,664,573
- Физические лица	-	122,618,036	-	122,618,036	123,347,991
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>					
- Векселя	-	1,103,562	-	1,103,562	1,130,166
<b>Выпущенные облигации</b>					
- Прочие финансовые обязательства	-	1,043,091	-	1,043,091	1,056,490
<b>Прочие финансовые обязательства</b>					
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	406,468	-	406,468	409,534
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	271,161	-	271,161	273,206
- Прочие	-	103,965	-	103,965	104,749
<b>Субординированные обязательства</b>					
- Субординированные обязательства в рублях	-	2,968,371	-	2,968,371	3,062,582
- Субординированные обязательства в долларах США	-	1,626,197	-	1,626,197	1,419,819
<b>Итого</b>	<b>1,526,376</b>	<b>227,386,989</b>	<b>-</b>	<b>228,913,365</b>	<b>229,894,306</b>



**40 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

	31 декабря 2017			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	6,586,796	20,375,502	-	26,962,298
<b>Средства в других банках</b>				
- Депозиты в других банках	-	2,855,014	-	2,884,304
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	459,598	-	459,348
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	116,191,638	118,168,711
- Кредиты физическим лицам	-	-	36,721,021	36,007,274
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>				
- Корпоративные облигации	11,255,129	579,590	145,189	12,067,083
- Муниципальные и субфедеральные облигации	2,953,549			2,959,674
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,002,261	-	-	1,003,980
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам РЕПО</b>				
-Корпоративные облигации	13,467,847	-	-	13,341,648
- Муниципальные и субфедеральные облигации	592,254	-	-	589,034
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,599,715	-	-	1,602,459
<b>Прочие финансовые активы</b>				
-Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	236,119	-	236,119
-Задолженность по начисленным доходам		349,163	-	349,163
-Прочее	-	33,944	-	33,944
<b>ИТОГО</b>	<b>37,457,551</b>	<b>24,888,930</b>	<b>153,057,848</b>	<b>216,665,039</b>

	31 декабря 2017			
	Уровень 1 Справедливая стоимость	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Средства других банков</b>				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	6,118,504	-	5,994,108
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	6,716,393	-	6,826,103
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	1,054,347	-	-	1,062,850
- РЕПО с другими банками	-	19,602,520	-	19,756,998
<b>Средства клиентов</b>				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	58,672,467	-	59,926,494
- Физические лица	-	107,044,021	-	110,296,329
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				
- Векселя	-	3,393,981	-	3,428,633
<b>Выпущенные облигации</b>	8,048,757	-	-	8,035,113
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	248,483	-	250,487
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	2,265,878	-	2,284,151
- Прочие	-	76,835	-	77,455
<b>Субординированные обязательства</b>				
- Субординированные обязательства в рублях	-	2,773,470	-	3,063,163
- Субординированные обязательства в долларах США	-	2,684,435	-	2,331,511
<b>ИТОГО</b>	<b>9,103,104</b>	<b>209,596,987</b>	<b>-</b>	<b>223,333,395</b>

Инвестиции в облигации одного российского банка, включенные в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, перестали обращаться на активном рынке в конце 2017 года в связи с финансовыми сложностями эмитента и были отражены в приведенном выше анализе на 31 декабря 2017 года как финансовые инструменты Уровня 3.

**40 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

**41 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и (г) финансовые активы, удерживаемые до погашения. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2018 года:

Активы	31 декабря 2018				
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые)	Оцениваемые по амортизированной стоимости	ИТОГО
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	-	-	-	31,159,965	<b>31,159,965</b>
<b>Торговые ценные бумаги</b>					
- Корпоративные облигации и еврооблигации	2,017,645	-	-	-	<b>2,017,645</b>
- Российские государственные облигации и еврооблигации	287,416	-	-	-	<b>287,416</b>
- Корпоративные акции	175,598	-	-	-	<b>175,598</b>
<b>Средства в других банках</b>					
- Депозиты в других банках	-	-	-	3,086,597	<b>3,086,597</b>
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	-	-	536,704	<b>536,704</b>
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>					
- Кредиты юридическим лицам	13,043,441	-	-	98,454,422	<b>111,497,863</b>
- Кредиты физическим лицам	-	-	-	37,825,044	<b>37,825,044</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>					
- Корпоративные облигации и еврооблигации	-	17,259,457	-	-	<b>17,259,457</b>
- Российские государственные облигации и еврооблигации	-	36,211	-	-	<b>36,211</b>
- Корпоративные акции	-	-	1,777,261	-	<b>1,777,261</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>					
- Корпоративные облигации и еврооблигации	-	-	-	21,272,709	<b>21,272,709</b>
- Муниципальные и субфедеральные облигации	-	-	-	2,247,810	<b>2,247,810</b>
- Российские государственные облигации и еврооблигации	-	-	-	727,941	<b>727,941</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
- Корпоративные облигации	756,625	-	-	-	<b>756,625</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные по договорам РЕПО</b>					
- Корпоративные облигации	-	-	-	5,995,249	<b>5,995,249</b>
- Российские государственные облигации и еврооблигации	-	-	-	2,272,450	<b>2,272,450</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>					
- Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	-	-	460,752	<b>460,752</b>
- Прочие	-	-	-	135,013	<b>135,013</b>

**41 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2017 года:

	31 декабря 2017				
	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, оценива- емые по справедли- вой стоимости через прибыль или убыток	Финансовые активы, удерживае- мые до погашения	ИТОГО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	26,962,298	-	-	-	26,962,298
<b>Торговые ценные бумаги</b>					
- Корпоративные облигации	-	-	3,714,275	-	3,714,275
- Российские государственные облигации	-	-	1,106,341	-	1,106,341
- Муниципальные и субфедеральные облигации	-	-	131,321	-	131,321
- Корпоративные акции	-	-	16,376	-	16,376
<b>Средства в других банках</b>					
- Депозиты в других банках	2,854,600	-	-	-	2,854,600
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	459,348	-	-	-	459,348
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>					
- Кредиты юридическим лицам	118,168,711	-	-	-	118,168,711
- Кредиты физическим лицам	36,007,274	-	-	-	36,007,274
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>					
- Корпоративные облигации	-	10,226,176	-	-	10,226,176
- Российские государственные облигации	-	1,681,060	-	-	1,681,060
- Муниципальные и субфедеральные облигации	-	41,801	-	-	41,801
- Корпоративные акции	-	2,267,361	-	-	2,267,361
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>					
- Корпоративные облигации	-	-	-	12,067,083	12,067,083
- Муниципальные и субфедеральные облигации	-	-	-	2,959,674	2,959,674
- Российские государственные облигации	-	-	-	1,003,980	1,003,980
<b>Ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО</b>					
<b>Торговые ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО</b>					
- Корпоративные облигации	-	-	1,473,338	-	1,473,338
- Российские государственные облигации	-	-	1,022,240	-	1,022,240
<b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам РЕПО</b>					
- Корпоративные облигации	-	2,924,406	-	-	2,924,406
- Российские государственные облигации	-	1,051,533	-	-	1,051,533
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам РЕПО</b>					
- Корпоративные облигации	-	-	-	13,341,648	13,341,648
- Российские государственные облигации	-	-	-	1,602,459	1,602,459
- Муниципальные и субфедеральные облигации	-	-	-	589,034	589,034
<b>Прочие финансовые активы</b>					
- Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	236,119	-	-	-	236,119
- Прочие	383,107	-	-	-	383,107

**41 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**42 Операции со связанными сторонами**

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

Группа приняла решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными организациями и сторонами связанными с этими организациями, т.к. российское Правительство имеет контроль или совместный контроль над этой стороной или оказывает на нее значительное влияние.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2018 года, расходы и доходы, а также прочие операции по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	Конечная материнская организация	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
<b>Активы</b>				
Кредиты и авансы клиентам	2,072,108	35,511	187,784	<b>2,295,403</b>
- Кредиты и авансы клиентам (до ОКУ)	2,283,931	36,007	192,752	<b>2,512,690</b>
- Резерв под ОКУ	(211,663)	(496)	(4,370)	<b>(216,529)</b>
Инвестиционные ценные бумаги	-	-	1,695,946	<b>1,695,946</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	29,026	-	-	<b>29,026</b>
Средства клиентов	20,482,714	13,859,407	19,056,643	<b>53,398,764</b>
Субординированные обязательства	902,305	-	-	<b>902,305</b>
Прочие обязательства	29,026	132,521	-	<b>161,547</b>

	Конечная материнская организация	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>				
Процентные доходы	143,772	2,653	338,429	<b>484,854</b>
Процентные расходы	(777,335)	(903,560)	(748,001)	<b>(2,428,896)</b>
(Чистый резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(168,485)	296	89,149	<b>(79,040)</b>
Комиссионные доходы	158,918	4,807	14,775	<b>178,500</b>
Расходы за вычетом доходов от операций с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	(3,440)	-	-	<b>(3,440)</b>
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами	20	-	-	<b>20</b>
Прочие операционные доходы	2,400	-	2,745	<b>5,145</b>
<b>Внебалансовые обязательства</b>				
Выданные гарантии	1,453,016	-	-	<b>1,453,016</b>
Импортные аккредитивы	1,449,967	-	-	<b>1,449,967</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	550,000	11,748	6,080	<b>567,828</b>

**42 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2017 года, расходы и доходы, а также прочие операции по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
<b>Активы</b>				
Торговые ценные бумаги	1	-	-	1
Кредиты и авансы клиентам	1,804,935	6,233	5,269,001	7,080,169
- Кредиты и авансы клиентам (до обесценения)	1,848,113	7,025	5,362,520	7,217,658
- Резерв под обесценение	(43,178)	(792)	(93,519)	(137,489)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	36	-	1,607,511	1,607,547
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	14,116	-	-	14,116
Средства клиентов	11,542,556	16,171,520	13,820,511	41,534,587
Субординированные обязательства	902,305	-	-	902,305
Прочие обязательства	2	19,000	-	19,002
	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>				
Процентные доходы	137,236	4,141	179,656	321,033
Процентные расходы	(2,063,363)	(1,118,140)	(760,808)	(3,942,311)
(Чистый резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(41,829)	4,464	(93,457)	(130,822)
Комиссионные доходы	151,403	627	4,217	156,247
Расходы за вычетом доходов от операций с торговыми ценными бумагами и производными финансовыми инструментами	(24,752)	-	-	(24,752)
Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	1,299	-	33,206	34,505
Прочие операционные доходы	287	-	5,909	6,196
Прочие операционные расходы	(359)	-	-	(359)
<b>Внебалансовые обязательства</b>				
Выданные гарантии	1,675,159	-	-	1,675,159
Импортные аккредитивы	979,313	-	-	979,313
Обязательства по предоставлению кредитов	-	11,862	610,601	622,463

В 2017 году Банк осуществил уступку прав (требований) по кредитам на компании, входящие в группу Татнефть. См. Примечание 12.

В течение 2017 операции с акционером включали выпуск обыкновенных акций. См. Примечание 25.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета Директоров, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. В прочие связанные стороны включены компании, находящиеся под контролем ключевого управленческого персонала Группы, а также родственники ключевого управленческого персонала Группы. За 2018 год общая сумма расходов на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы составила 121,441 тыс. руб. (2017 год: 98,211 тыс. руб.), в том числе отчисления Группы в фонд государственного пенсионного страхования и социального обеспечения составили 17,097 тыс. руб. (2017 год: 9,361 тыс. руб.). Расходы на регулярное вознаграждение ключевому управленческому персоналу включают выплаты, в том числе заработную плату, единовременные выплаты, прочие краткосрочные выплаты.



**43 События после окончания отчетного периода**

В марте 2019 года Советом Директоров принято решение о прекращении деятельности компании Zenit Investment Service Inc.

В марте 2019 Банк разместил выпуск облигаций, номинированных в рублях, объемом 896,687 тыс. руб., с датой погашения 11 марта 2020 года и ставкой купона 8.85% годовых.