

Акционерное общество «Нордеа Банк»

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

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	19
6	Новые учетные положения	19
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	22
8	Торговые ценные бумаги	24
9	Средства в других банках	25
10	Кредиты и авансы клиентам	26
11	Производные финансовые инструменты	34
12	Основные средства, нематериальные активы и прочие активы	37
13	Активы, предназначенные для продажи	39
14	Средства других банков	39
15	Средства клиентов	40
16	Прочие обязательства	41
17	Субординированный долг	41
18	Акционерный капитал	42
19	Процентные доходы и расходы	43
20	Комиссионные доходы и расходы	43
21	Административные и прочие операционные расходы	44
22	Налог на прибыль	44
23	Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками	45
24	Управление капиталом	77
25	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям	77
26	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	80
27	Раскрытие информации о справедливой стоимости	83
28	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	86
29	Операции между связанными сторонами	87
30	События после окончания отчетного периода	89

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	37 527	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		2 065	2 200
Торговые ценные бумаги	8	4 965	4 445
Средства в других банках	9	30 081	40 492
Кредиты и авансы клиентам	10	146 170	307 889
Производные финансовые инструменты	11	2 109	2 431
Активы, предназначенные для продажи	13	13 761	-
Прочие активы	12	783	581
Основные средства и нематериальные активы	12	562	773
ИТОГО АКТИВЫ		238 023	408 340
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	14	136 310	290 445
Средства клиентов	15	47 592	63 269
Выпущенные векселя		158	323
Производные финансовые инструменты	11	2 213	3 462
Отложенное налоговое обязательство	22	445	573
Прочие обязательства	16	1 390	1 265
Субординированный долг	17	15 459	18 676
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		203 567	378 013
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	18	11 234	11 234
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами		80	80
Нераспределенная прибыль		23 142	19 013
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		34 456	30 327
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		238 023	408 340

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 14 марта 2017 года.

М. В. Поляков
Председатель Правления



Т. Н. Шарова
Главный бухгалтер

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2016	2015
Процентные доходы	19	15 956	17 168
Процентные расходы	19	(6 270)	(6 167)
Чистые процентные доходы		9 686	11 001
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	9,10	(2 249)	(864)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		7 437	10 137
Комиссионные доходы	20	938	942
Комиссионные расходы	20	(867)	(1 167)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами	8, 10	191	421
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами	11	652	1 001
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		748	652
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		326	(523)
Прочие операционные доходы		15	59
Административные и прочие операционные расходы	21	(4 100)	(5 151)
Прибыль до налогообложения		5 340	6 371
Расходы по налогу на прибыль	22	(1 211)	(1 469)
Прибыль за год		4 129	4 902
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		4 129	4 902

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Акционерный капитал	Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2015 года		11 234	68	22 198	33 500
Прибыль за 2015 год		-	-	4 902	4 902
Итого совокупный доход за 2015 год		-	-	4 902	4 902
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами		-	12	-	12
Объявленные дивиденды	18	-	-	(8 087)	(8 087)
Остаток на 31 декабря 2015 года		11 234	80	19 013	30 327
Прибыль за 2016 год		-	-	4 129	4 129
Итого совокупный доход за 2016 год		-	-	4 129	4 129
Остаток на 31 декабря 2016 года		11 234	80	23 142	34 456

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		15 543	16 970
Проценты уплаченные		(6 391)	(6 151)
Комиссии полученные		893	937
Комиссии уплаченные		(930)	(1 207)
Доходы, полученные по операциям с финансовыми инструментами		87	-
(Расходы понесенные)/ доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		(275)	3 491
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		748	652
Прочие полученные операционные доходы		85	52
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3 741)	(4 509)
Уплаченный налог на прибыль		(1 269)	(1 193)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 750	9 042
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		135	1 494
- торговым ценным бумагам		(411)	1 529
- средствам в других банках		10 770	(25 373)
- кредитам и авансам клиентам		106 016	70 773
- прочим активам		(226)	31
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		(117 244)	(86 172)
- средствам клиентов		(11 384)	9 840
- выпущенным векселям		(154)	87
- прочим финансовым обязательствам		183	199
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(7 565)	(18 550)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(124)	(183)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		21	7
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(103)	(176)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение субординированного долга		-	2 813
Дивиденды уплаченные	18	-	(8 087)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	(5 274)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		(4 334)	2 768
Чистое снижение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(12 002)	(21 232)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		49 529	70 761
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	7	37 527	49 529

1 Введение

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

Банк был создан в 1994 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

2 декабря 2014 года в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о регистрации новой редакции Устава с новым наименованием Банка. Изменение наименования Банка связано с принятием Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Полное наименование Банка - Акционерное общество «Нордеа Банк».

Единственным акционером Банка является Nordea Bank AB. Nordea Bank AB является публичной компанией и не имеет мажоритарных акционеров.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 3016, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1994 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 1 филиал (2015 г.: 1 филиал) и 1 дополнительный офис (2015 г.: 2 дополнительных офиса).

По состоянию на 31 декабря 2016 года численность персонала составила 882 человека (2015 г.: 1 020 человек). Численность персонала сократилась за счет принятого Группой решения о сокращении розничных операций (См. Примечание 13).

Дочерние компании и доли участия в них на 31 декабря 2016 года и 2015 года представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2016	2015
ООО «Нордеа Лизинг»	Российская Федерация	Лизинг	100%	100%
ООО «Ланвин»	Российская Федерация	Услуги	100%	100%
ООО «Матис»	Российская Федерация	Торговля	100%	100%

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125040, город Москва, 3-я улица Ямского Поля, дом 19, строение 1.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее — «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 25). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых миллионов рублей.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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. 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 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.

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 представляет собой цену, 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. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной цене последнего предложения на покупку.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 котировке 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 27.

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда 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.

Прекращение признания финансовых обязательств. Группа прекращает признание финансовых обязательств в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные межбанковские депозиты, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги — это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 финансовыми инструментами в том периоде, в котором они возникли.

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

- просрочка любого очередного платежа, и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения рыночных условий.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (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 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 и убыток за год.

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

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 и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или инвестиционную собственность 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.

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. 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по предоставлению кредитов и займов 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.

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» консолидированного 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 «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное РЕПО»), которые 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 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 балансовую 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 инструментами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Внеоборотные активы и группы выбытия, относимые к категории предназначенных для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как внеоборотные, так и оборотные финансовые и нефинансовые активы, классифицируются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы или группы выбытия, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена преимущественно через операцию продажи в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода. Активы реклассифицируются, когда соблюдаются все следующие условия: (a) активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии; (b) руководство Группы одобрило и инициировало активную программу поиска покупателя; (c) ведутся активные действия по продаже актива по разумной цене; (d) продажа ожидается в течение одного года; и (e) существует низкая вероятность значительного изменения плана продажи или его отмены. Внеоборотные активы или группы выбытия, отнесенные к категории предназначенных для продажи в отчете о финансовом положении текущего периода, не переклассифицируются и не представляются иным образом в сравнительном отчете о финансовом положении для отражения такой классификации на конец текущего периода.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа выбытия представляет собой группу финансовых и/или нефинансовых активов (оборотных или внеоборотных), которые все вместе в составе группы подлежат выбытию путем продажи или иным образом, а также обязательств, непосредственно связанных с этими активами, которые будут передаваться в рамках данной операции. Внеоборотные активы представляют собой активы, которые включают суммы, ожидаемые к возмещению или к получению в течение срока, превышающего двенадцать месяцев после окончания отчетного периода. Если требуется реклассификация, то как оборотная, так и внеоборотная части актива переклассифицируются.

В целом группы выбытия, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В тех случаях, когда группа выбытия состоит исключительно из портфелей кредитов клиентам, исходя из практической целесообразности Банк измеряет обесценение кредитов на основании наблюдаемой цены продажи, до завершения операции выбытия.

Основные средства. Основные средства 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 основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. 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 в прибыли и убытке за год (в составе прочих операционных доходов и административных и прочих операционных расходов).

Амортизация. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Срок полезного использования, лет	
Здания	30–50
Неотделимые улучшения	7–10
Офисное оборудование	2–7
Компьютеры	3–5
Мебель и принадлежности	5
Транспортные средства	3–4

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 7 лет.

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) 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.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды). Дебиторская задолженность по финансовой аренде отражается в составе кредитов и авансов клиентам.

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективного подтверждения убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов и займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

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

Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Выпущенные векселя. Выпущенные векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или убытков от урегулирования задолженности.

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

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 от операций с финансовыми производными инструментами). 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.

Субординированный долг. Субординированный долг отражается, начиная с момента предоставления Группе денежных средств банками-контрагентами. Субординированный долг отражается по амортизированной стоимости.

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной 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. 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 выполняется 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 регулирующими 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.

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

Акционерный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в 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.

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

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по 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 дисконты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Группой за выпуск обязательства по предоставлению кредита 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 и 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 суммы обесценения.

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

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов 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, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на день операции отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2016 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 60,6569 рубля за 1 доллар США (2015 г.: 72,8827 рубля за 1 доллар США) и 63,8111 рубля за 1 евро (2015 г.: 79,6972 рубля 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. Комиссии, получаемые по фидуциарным операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. 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.

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 консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 23.

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Руководство Группы имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Группа применяет суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать наблюдаемые данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных, или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Анализ чувствительности убытков от обесценения кредитов и авансов клиентам приведен в Примечании 10.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 27.

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

Оценка внеоборотных активов и групп выбытия, относимых к категории предназначенных для продажи. Группа применяет профессиональное суждение в выборе политики оценки внеоборотных активов и групп выбытия, относимых к категории предназначенных для продажи, которые представляют собой кредиты клиентам. Для оценки обесценения кредитов по состоянию на отчетную дату Группа использует доступную информацию о цене продажи до наступления даты фактического окончания сделки (см. Примечание 30).

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

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

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

6 Новые учетные положения

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Совет по МСФО завершил новый стандарт по учету финансовых инструментов – МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 охватывает классификацию и оценку, обесценение и общий учет хеджирования и заменяет текущие требования МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9. Группа не намерена применять стандарт досрочно. Также Группа не планирует пересчитывать сравнительные данные за 2017 год в консолидированной финансовой отчетности за 2018 год.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Классификация и оценка. Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов.

Для определения бизнес-модели Группа разделила финансовые активы в портфели на основании того, каким образом происходит управление группами финансовых активов с целью достижения конкретных бизнес-целей. Для определения уровня детализации портфелей Группа принимала во внимание текущую структуру бизнеса. При определении бизнес-модели каждого портфеля Группа проанализировала цели использования финансовых активов, а также прошлые операции по продаже финансовых активов и компенсации руководству.

Группа проанализировала являются ли денежные потоки от финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 31 декабря 2016 года, исключительно выплатами основной суммы и процентов.

Анализ бизнес-моделей и денежных потоков по финансовым активам, описанный выше, не привел к существенным изменениям по сравнению с тем, как финансовые инструменты оцениваются согласно МСФО (IAS) 39. Таким образом, ожидается, что первое применение МСФО (IFRS) 9: Классификация и оценка не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы, финансовые показатели деятельности или капитал. Данные предварительные выводы зависят от финансовых инструментов, которые будут на балансе Группы при первом применении стандарта.

Обесценение. МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. МСФО (IFRS) 9 предписывает, что все активы, оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости и справедливой стоимости через прочий совокупный доход, также как и обязательства кредитного характера должны включаться в тест на обесценение.

В настоящее время Группа не рассчитывает коллективные резервы по обязательствам кредитного характера.

Для цели тестирования на обесценение активы будут разделены на три группы в зависимости от этапа снижения кредитного качества актива. Первый этап включает в себя активы без существенного увеличения кредитного риска, второй этап включает в себя активы, по которым значительно увеличился кредитный риск и третий этап включает в себя активы «в дефолте». Существенные активы, находящиеся на третьем этапе, тестируются на обесценение на индивидуальной основе, для несущественных активов проводится коллективная оценка. На первом этапе резервы должны соответствовать 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. На втором и третьем этапе резервы должны соответствовать ожидаемым кредитным убыткам в течении всего срока действия.

Одним из важных драйверов размера резерва в соответствии с МСФО (IFRS) 9 является событие, приводящее к переходу актива с первого этапа на второй этап. Группа еще не определила, какие параметры использовать для определения увеличения кредитного риска и как эти параметры должны изменяться для того, чтобы констатировать "значительное увеличение". Для текущих активов Группа предварительно решила использовать изменение внутреннего рейтинга для определения имело ли место значительное увеличение кредитного риска или нет. В будущем Группа будет использовать изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента как событие, свидетельствующее об увеличении кредитного риска. Группа сделала вывод, что невозможно определить риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента по текущим финансовым инструментам на момент их первоначального признания без чрезмерных затрат и усилий. Для активов, оцениваемых на основе риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, Группа в предварительном порядке решила использовать сочетание абсолютных и относительных изменений риска наступления дефолта в качестве критерия перехода с одного этапа на другой. Клиенты, задолженность которых была реструктурирована, а также клиенты с задолженностью, просроченной более 30 дней, будут переведены на второй этап. Группа еще не определила порог изменения рейтинга и риска наступления дефолта, которые будут использоваться для определения значительного изменения кредитного качества финансового инструмента.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Действующая модель Группы для расчета коллективных резервов определяет событие убытка как ухудшение рейтинга, но не ожидается, что это событие в текущей модели будет соответствовать фактору, определяющему перемещение активов с первого этапа на второй в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Резервы по МСФО (IFRS) 9 будут рассчитываться как произведение размера задолженности на момент наступления дефолта, риска наступления дефолта и потерь при дефолте. Для активов, находящихся на первом этапе, этот расчет будет основываться только на ближайших 12 месяцах, в то время как для активов, находящихся на втором этапе, расчет будет основываться на ожидаемом сроке действия актива.

В отношении активов, где наблюдается значительное увеличение кредитного риска, Группа в настоящее время создает резервы, основанные на индивидуальной оценке потерь, произошедших в период между датой, когда произошел случай наступления убытка, и датой, когда этот случай был идентифицирован, в то время как МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы резервы соответствовали убытку, ожидаемому в течение всего срока действия актива. Для расчета ожидаемых убытков за весь срок согласно МСФО (IFRS) 9 предполагается использование взвешенной по вероятности прогнозной информации. Группа предварительно решила применять три макроэкономических сценария для того, чтобы учесть нелинейность в ожидаемых кредитных убытках. Различные сценарии будут использоваться для корректировки соответствующих параметров для расчета ожидаемых убытков и средневзвешенная вероятность ожидаемых убытков по каждому сценарию будет признана в качестве резервов.

Ожидается, что новые требования увеличат величину резервов на возможные потери по кредитам и уменьшат собственный капитал при первоначальном применении МСФО (IFRS) 9. Новый стандарт не окажет существенного влияния на индивидуально значимые кредиты.

Расчеты резерва под обесценение в соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуют более опытного кредитного суждения со стороны отчитывающихся компаний, чем требуется сегодня согласно МСФО (IAS) 39. Включение прогнозной информации делает расчеты сложнее, к тому же резервы становятся более зависимыми от профессионального суждения руководства относительно будущей экономической перспективы. Ожидается, что расчеты резерва под обесценение по МСФО (IFRS) 9 будут более волатильными и проциклическими, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39, в большей мере из-за значительной субъективности, применяемой в прогнозных сценариях.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации о сверки изменений в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства в кассе	4 239	7 921
Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт» (кроме обязательных резервов)	5 816	12 250
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
– Российской Федерации	635	4 903
– стран ОЭСР	24 521	23 495
Расчеты с торговыми системами	2 316	960
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	37 527	49 529

Денежные средства и эквиваленты денежных средств не являются обеспеченными, обесцененными, просроченными и заложенными активами. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года (см. Примечание 23):

	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках Российской Федерации	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	-	-	24 357	-	24 357
– ЦБ РФ	5 816	-	-	-	5 816
– с рейтингом 5	-	609	164	-	773
– с рейтингом 4	-	-	-	2 316	2 316
– с рейтингом 3	-	26	-	-	26
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства	5 816	635	24 521	2 316	33 288

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 23):

	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках Российской Федерации	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	-	-	23 201	-	23 201
– ЦБ РФ	12 250	-	-	-	12 250
– с рейтингом 5	-	882	294	-	1 176
– с рейтингом 4	-	1	-	960	961
– с рейтингом 3	-	4 020	-	-	4 020
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства	12 250	4 903	23 495	960	41 608

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было 3 банка-контрагента (2015 г.: 3 банка-контрагента) с совокупной суммой денежных средств и эквивалентов денежных средств, превышающей 1 000 миллионов рублей. Общая совокупная сумма этих остатков составляла 32 488 миллионов рублей (2015 г.: 41 163 миллиона рублей), или 86,6% денежных средств и эквивалентов денежных средств (2015 г.: 79,6%).

Остатки денежных средств на корреспондентских счетах в других банках Российской Федерации на 31 декабря 2016 года содержат сумму неснижаемого остатка в сумме 27 миллионов рублей по двум контрагентам (2015 г.: 34 миллиона рублей по двум контрагентам). Ограничений по снятию данных остатков нет, ограничений на использование иных денежных средств нет.

Анализ процентных ставок и структура валют денежных средств и эквивалентов денежных средств раскрыты в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 29.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Корпоративные облигации	3 157	2 434
Муниципальные облигации	1 158	1 936
Облигации федерального займа (ОФЗ)	650	75
Итого торговые ценные бумаги	4 965	4 445

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление торговых операций с ценными бумагами.

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

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с декабря 2017 года по август 2031 года (2015 г.: с января 2016 года по сентябрь 2025 года), купонный доход от 9,4% до 13,9% (2015 г.: от 7,9% до 12,1%) и доходность к погашению от 9,3% до 10,1% (2015 г.: от 10,8% до 12,2%).

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными городскими и местными властями с номиналом в российских рублях. Облигации имеют сроки погашения с июня 2017 года по июль 2021 года (2015 г.: с июня 2016 года по июль 2020 года), купонный доход от 7,9% до 12,4% (2015 г.: от 7,0% до 9,0%) и доходность к погашению от 9,4% до 9,8% (2015 г.: от 9,8% до 11,7%).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с апреля 2017 года по ноябрь 2022 года (2015 г.: с января 2016 года по июнь 2017 года), купонный доход от 6,7% до 10,7% (2015 г.: от 6,0% до 7,4%) и доходность к погашению от 8,3% до 10,4% (2015 г.: от 7,8% до 10,3%).

Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами за 2016 год составил 88 миллионов рублей (2015 г.: 390 миллионов рублей).

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества долговых торговых ценных бумаг на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года (см. Примечание 23):

	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом S	-	1 158	650	1 808
- с рейтингом 5	165	-	-	165
- с рейтингом 4	1 217	-	-	1 217
- с рейтингом 3	1 775	-	-	1 775
Итого непросроченные и необесцененные	3 157	1 158	650	4 965
Итого долговые торговые ценные бумаги	3 157	1 158	650	4 965

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества долговых торговых ценных бумаг на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 23):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
– с рейтингом S	-	1 936	75	2 011
– с рейтингом 5	348	-	-	348
– с рейтингом 3	2 086	-	-	2 086
Итого непросроченные и необесцененные	2 434	1 936	75	4 445
Итого долговые торговые ценные бумаги	2 434	1 936	75	4 445

9 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Срочные депозиты в других банках	20 995	38 495
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	8 825	1 999
Расчеты по документарным операциям	261	-
За вычетом резерва под обесценение	-	(2)
Итого средства в других банках	30 081	40 492

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

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года (см. Примечание 23):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Срочные депозиты в других банках	Договоры покупки и обратной продажи («обратного репо») с другими банками	Расчеты по документарным операциям	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	20 988	-	-	20 988
– с рейтингом 5	7	-	-	7
– с рейтингом 4	-	8 390	-	8 390
– с рейтингом 3	-	435	261	696
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	-
Итого средства в других банках	20 995	8 825	261	30 081

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 9 925 миллионов рублей, полученные по договорам обратного РЕПО (31 декабря 2015 года: 2 108 миллионов рублей).

9 Средства в других банках (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества средств в других банках на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 23):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Срочные депозиты в других банках	Договоры покупки и обратной продажи («обратного репо») с другими банками	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	38 488	-	38 488
– с рейтингом 5	7	-	7
– с рейтингом 3	-	1 999	1 999
За вычетом резерва под обесценение	(2)	-	(2)
Итого средства в других банках	38 493	1 999	40 492

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы были остатки денежных средств в 1 банке (2015 г.: 1 банке) с общей суммой средств, превышающей 1 000 миллионов рублей (2015 г.: 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих средств составляла 20 957 миллионов рублей (2015 г.: 38 488 миллионов рублей), или 69,7% от общей суммы средств в других банках (2015 г.: 95%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не было просроченных или обесцененных средств в других банках.

Балансовая стоимость средств в других банках равна их справедливой стоимости. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	143 980	284 784
Корпоративные кредиты до 10 млн евро	2 462	1 749
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 173	1 206
Ипотечные кредиты физическим лицам	-	20 841
Договоры обратного РЕПО	-	999
Кредиты физическим лицам — автокредитование	-	594
Кредиты физическим лицам — розничные кредиты	-	267
За вычетом резерва под обесценение	(1 445)	(2 551)
Итого кредиты и авансы клиентам	146 170	307 889

В 2015 году Группа приняла решение о сокращении розничных операций и построении эффективного корпоративно-инвестиционного банка. Группа прекратила выдачу розничных кредитов в 2015 году. В рамках этой стратегии Группа работала в 2016 году, и в соответствии со стратегией, принятой до 2019 года, Группа продолжит фокусировать свои силы на корпоративных клиентах и продуктах для них. Группа определила, что оптимальной стратегией выхода из розничного бизнеса будет продажа текущего портфеля розничных кредитов другому банку. Группа внимательно изучила рынок для выбора надежного партнера, который сможет обеспечить для клиентов Группы максимально комфортные условия и последующий высокий уровень сервиса при обслуживании кредитов.

10 января 2017 года Группа заключила соглашение о продаже портфеля розничных кредитов с ПАО «Совкомбанк». Сделка состоялась 20 января 2017 года. Цена продажи составила 13 442 миллиона рублей и была получена Банком в полном объеме в январе 2017 г.. Цена продажи была определена на основании суммы задолженности по кредитам и начисленным процентам по состоянию на 20 января 2017 года и с учетом согласованного дисконта к сумме ссудной задолженности.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение 2016 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2016 года	1 331	28	65	863	144	120	2 551
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение отчетного периода	835	-	-	1 417	(9)	8	2 251
Средства, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	(688)	-	(70)	(25)	(37)	(820)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 13)	-	-	-	(2 094)	(104)	(90)	(2 288)
Влияние изменения валютных курсов	(811)	685	-	(116)	(6)	(1)	(249)
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2016 года	1 355	25	65	-	-	-	1 445

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение 2015 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2015 года	1 078	31	67	170	196	146	1 688
Отчисления в резерв/(восстановление резерва) под обесценение в течение отчетного периода	105	-	-	731	17	9	862
Средства, списанные в течение отчетного периода как безнадежные	-	-	-	(42)	(69)	(35)	(146)
Влияние изменения валютных курсов	148	(3)	(2)	4	-	-	147
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2015 года	1 331	28	65	863	144	120	2 551

Группа использовала методологию создания резерва под обесценение кредитного портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения кредитного портфеля, которые были понесены, но их связь с конкретным кредитом не была идентифицирована на отчетную дату. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов юридическим лицам, Группа использует такую информацию, как отраслевая принадлежность кредита и присвоенный внутренний рейтинг заемщика. При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов физическим лицам Группа использует такую информацию, как принадлежность ссуды к тому или иному виду кредитного продукта и исторические данные по невозврату кредитов по данному продуктовому сегменту кредитования физических лиц. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемых на портфельной основе, в сумме 72 миллиона рублей (2015 г.: 171 миллион рублей) соответственно.

Убытки от обесценения кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе, рассчитаны исходя из оценочных показателей дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемых на индивидуальной основе, в сумме 73 миллиона рублей (2015 г.: 84 миллиона рублей) соответственно.

Доходы за вычетом расходов от досрочного прекращения договоров кредитования в 2016 году составил 103 миллиона рублей (2015 г.: 31 миллион рублей). Данная сумма представлена в статье Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами в Консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В таблице ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года (см. Примечание 23):

	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого	Из них гарантировано акционером Группы
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро			
(в миллионах российских рублей)					
Текущие и необесцененные					
– с рейтингом 6	24 687	-	-	24 687	21 230
– с рейтингом 5	36 964	122	-	37 086	14 031
– с рейтингом 4	58 538	287	1 173	59 998	14 471
– с рейтингом 3	12 530	767	-	13 297	7 885
– с рейтингом 2	10 136	738	-	10 874	-
Итого текущие и необесцененные	142 855	1 914	1 173	145 942	57 617
Просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе					
– с задержкой платежа менее 30 дней	-	548	-	548	-
Итого просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе	-	548	-	548	-
Индивидуально обесцененные					
– без просрочки	1 125	-	-	1 125	-
Итого индивидуально обесцененные	1 125	-	-	1 125	-
За вычетом резерва под обесценение	(1 355)	(25)	(65)	(1 445)	-
Итого кредиты и авансы клиентам	142 625	2 437	1 108	146 170	57 617

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 23):

	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры обратного РЕПО	Кредиты физическим лицам			Итого	Из них гарантировано акционером Группы
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
(в миллионах российских рублей)									
Текущие и необесцененные									
– с рейтингом 6	8 266	-	-	-	-	-	-	8 266	6 774
– с рейтингом 5	119 598	356	-	-	-	-	-	119 954	76 687
– с рейтингом 4	131 768	1 325	1 206	-	-	-	-	134 299	59 101
– с рейтингом 3	23 264	68	-	999	-	-	-	24 331	2 724
– с рейтингом 2	919	-	-	-	-	-	-	919	-
– Кредиты без рейтинга	-	-	-	-	19 902	444	137	20 483	-
Итого текущие и необесцененные	283 815	1 749	1 206	999	19 902	444	137	308 252	145 286
Просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе									
– с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	256	13	10	279	-
– с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	191	7	8	206	-
– с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	88	4	2	94	-
– с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	130	8	10	148	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	159	118	100	377	-
Итого просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе	-	-	-	-	824	150	130	1 104	-
Индивидуально обесцененные									
– с задержкой платежа от 90 до 180 дней	969	-	-	-	60	-	-	1 029	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	55	-	-	55	-
Итого индивидуально обесцененные	969	-	-	-	115	-	-	1 084	-
За вычетом резерва под обесценение	(1 331)	(28)	(65)	-	(863)	(144)	(120)	(2 551)	-
Итого кредиты и авансы клиентам	283 453	1 721	1 141	999	19 978	450	147	307 889	145 286

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		
(в миллионах российских рублей)				
Кредиты, обеспеченные:	41 434	567	1 173	43 174
– обращающимися ценными бумагами	1 951	-	-	1 951
– объектами недвижимости	37 214	567	-	37 781
– станками и оборудованием	1 771	-	1 173	2 944
– прочими активами	498	-	-	498
Кредиты, гарантированные акционером				
Группы и другими сторонами:	64 997	1 116	-	66 113
– основным акционером Группы	57 476	141	-	57 617
– другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	7 521	975	-	8 496
Необеспеченные кредиты:	37 549	779	-	38 328
– синдицированные кредиты	16 535	71	-	16 606
– прочее	21 014	708	-	21 722
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	143 980	2 462	1 173	147 615

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют балансовую стоимость кредитов, в той части, насколько кредит обеспечен залогом, используя справедливую стоимость залога, определенную на дату выдачи кредита (за исключением просроченных кредитов, по которым справедливая стоимость залога определяется на каждую отчетную дату), и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения на 31 декабря 2016 года. По кредитам, обеспеченным разными видами залогов, в данной таблице отражен тот вид, который берется в расчет при оценке обесценения кредита.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры обратного РЕПО	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Кредиты, обеспеченные:	63 472	637	1 206	999	20 817	533	10	87 674
– обращающимися ценными бумагами	1 967	-	-	999	-	-	-	2 966
– объектами жилой недвижимости	-	-	-	-	20 626	-	-	20 626
– другими объектами недвижимости	48 711	637	-	-	-	-	-	49 348
– станками и оборудованием	5 011	-	1 206	-	-	-	-	6 217
– прочими активами	7 783	-	-	-	191	533	10	8 517
Кредиты, гарантированные акционером Группы и другими сторонами:	160 042	792	-	-	8	12	68	160 922
– основным акционером Группы	130 118	207	-	-	-	-	-	130 325
– другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	29 924	585	-	-	8	12	68	30 597
Необеспеченные кредиты:	61 270	320	-	-	16	49	189	61 844
– синдицированные кредиты	25 561	320	-	-	-	-	-	25 881
– прочее	35 709	-	-	-	16	49	189	35 963
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	284 784	1 749	1 206	999	20 841	594	267	310 440

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют балансовую стоимость кредитов, в той части, насколько кредит обеспечен залогом, используя справедливую стоимость залога, определенную на дату выдачи кредита (за исключением просроченных кредитов, по которым справедливая стоимость залога определяется на каждую отчетную дату), и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения на 31 декабря 2015 года. По кредитам, обеспеченным разными видами залогов, в данной таблице отражен тот вид, который берется в расчет при оценке обесценения кредита.

Синдицированные кредиты представляют собой участие Банка в синдикатах на следующих условиях: кредиты в долларах США предоставлены с июня 2010 года по ноябрь 2016 года (2015: с июня 2010 года по июль 2015 года), под ставку от 2,7% до 5,8 % (2015: от 2,1% до 5,4 %), на срок от июня 2017 года по октябрь 2021 года (2015: с марта 2016 года по июль 2020 года), кредиты в евро предоставлены в июне 2013 года (2015: в июне 2013 года), под ставку 3,6% (2015: 2,8%), на срок до декабря 2018 года (2015: до декабря 2018 года), кредиты, предоставленные в российских рублях отсутствуют (2015: предоставлены с мая 2014 года по август 2014 года под ставку 13,67% на срок до ноября 2020 года).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие просроченной задолженности, результаты мониторинга ссудной задолженности заемщика перед Группой и качество залогового обеспечения, при наличии такового. В рамках мониторинга ссудной задолженности Группой на регулярной основе осуществляется контроль над залоговым обеспечением по ссуде, выполнением заемщиком существенных условий в рамках кредитного соглашения, анализ финансовой информации о деятельности заемщика.

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и текущая стоимость залогов не оказывает существенного влияния при оценке обесценения.

В таблице ниже представлена оценочная справедливая стоимость обеспечения (без учета избыточного обеспечения) по просроченным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе		462
– объекты недвижимости		462
Итого		462

В таблице ниже представлена оценочная справедливая стоимость обеспечения (без учета избыточного обеспечения) по просроченным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	Кредиты физическим лицам			Итого
		Ипотеч- ные кредиты	Автокредито- вание	Рознич- ные кредиты	
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по просроченным кредитам, оцениваемым на портфельной основе					
	-	789	84	6	879
— объекты жилой недвижимости	-	789	-	-	789
— прочие активы	-	-	84	6	90
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе					
	205	43	-	-	248
— объекты жилой недвижимости	-	43	-	-	43
— другие объекты недвижимости	205	-	-	-	205
Итого	205	832	84	6	1 127

Оценочная справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на отчетную дату была определена на основании внутренней методики, разработанной Группой, которая учитывает текущую ситуацию на рынке.

В течение 2016 года Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость указанных активов составляет 260 миллионов рублей (2015 г.: 93 миллиона рублей), указанные активы включают землю и имущество. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи включено в состав «Прочих активов», см. Примечание 12.

На 31 декабря 2016 года справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам приблизительно равна их балансовой стоимости (2015 г.: 307 015 миллионов рублей) (см. Примечание 27).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016		2015	
	Сумма	%	Сумма	%
Недвижимость	42 966	29,1%	59 467	19,2%
Производство	42 001	28,5%	149 862	48,3%
Добыча и разработка полезных ископаемых	28 345	19,2%	36 694	11,8%
Энергетика	24 687	16,7%	25 723	8,3%
Транспортировка и хранение	8 904	6,0%	11 732	3,8%
Информация и связь	548	0,4%	1 148	0,4%
Оптовая и розничная торговля	164	0,1%	781	0,2%
Кредиты физическим лицам	-	-	21 702	7,0%
Административная деятельность и вспомогательные службы	-	-	2 225	0,7%
Прочее	-	-	1 106	0,3%
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	147 615	100%	310 440	100%

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было 26 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей (2015 г.: 43 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 141 204 миллиона рублей, или 95,7% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2015 г.: 279 174 миллиона рублей, или 89,9% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма гарантий, полученных от Nordea Bank AB, составила 76 796 миллионов рублей (2015 г.: 163 497 миллионов рублей), что превышает балансовую стоимость гарантированных кредитов, так как покрывает всю сумму кредитного лимита на заемщика.

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма синдицированных кредитов, где Группа является членом синдиката, составила 17 759 миллионов рублей, или 12,0% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2015 г.: 44 339 миллионов рублей, или 14,3% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (валовые инвестиции в аренду) и их приведенная стоимость:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2016 года	497	869	1 366
Незаработанный финансовый доход	(86)	(107)	(193)
Резерв под обесценение	(23)	(42)	(65)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2016 года	411	697	1 108
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 года	599	719	1 318
Незаработанный финансовый доход	(63)	(49)	(112)
Резерв под обесценение	(19)	(46)	(65)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2015 года	517	624	1 141

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 1 169 миллионов рублей (2015 г.: 1 206 миллионов рублей) относится к аренде транспортных средств.

Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

11 Производные финансовые инструменты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Валютные производные финансовые инструменты (активы)	1 845	1 823
Процентные производные финансовые инструменты (активы)	264	608
Итого производные финансовые инструменты (активы)	2 109	2 431
Валютные производные финансовые инструменты (обязательства)	(1 929)	(2 704)
Процентные производные финансовые инструменты (обязательства)	(284)	(758)
Итого производные финансовые инструменты (обязательства)	(2 213)	(3 462)
Итого производные финансовые инструменты	(104)	(1 031)

Данные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости (см. Примечание 27).

Доходы за вычетом расходов от сделок с производными финансовыми инструментами в 2016 году составил 652 миллиона рублей (2015 г.: 1 001 миллион рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторами Группы по валютным производным финансовым инструментам являлись 1 крупный иностранный и 1 крупный российский банк, а также 3 крупных российских компании (2015 г.: 1 крупный иностранный банк и 2 крупных российских компании). Совокупная доля дебиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 52 миллиона рублей (2015 г.: 157 миллионов рублей), или 2,8% (2015 г.: 8,6%) от общей суммы дебиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам. Совокупная доля кредиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 1 877 миллионов рублей (2015 г.: 2 478 миллионов рублей), или 97,3% (2015 г.: 91,6%) от общей суммы кредиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам (см. Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебитором Группы по процентным производным финансовым инструментам являлась компания Группы Nordea (2015 г.: 1 крупная российская компания и компания Группы Nordea). Совокупная доля дебиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 264 миллиона рублей (2015 г.: 583 миллиона рублей), или 100,0% (2015 г.: 95,9%) от общей суммы дебиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам. Совокупная доля кредиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 284 миллиона рублей (2015 г.: 757 миллионов рублей), или 100,0% (2015 г.: 99,9%) от общей суммы кредиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам (см. Примечание 29).

11 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по производным финансовым инструментам по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2016 года (см. Примечание 23):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Валютные производные финансовые инструменты	Процентные производные финансовые инструменты	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	53	264	317
– с рейтингом 5	1 760	-	1 760
– с рейтингом 4	26	-	26
– с рейтингом 3	6	-	6
Итого дебиторская задолженность по производным финансовым инструментам	1 845	264	2 109

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по производным финансовым инструментам по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 23):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Валютные производные финансовые инструменты	Процентные производные финансовые инструменты	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	157	583	740
– с рейтингом 5	1 621	-	1 621
– с рейтингом 4	45	25	70
Итого долговые торговые ценные бумаги	1 823	608	2 431

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам, заключенным Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каким-либо контрагентам.

11 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	2016		2015	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Валютные производные финансовые инструменты: справедливая стоимость на отчетную дату				
– Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	1 978	472	7 970	-
– Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (–)	(4 189)	(1 543)	-	(47 828)
– Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	1 250	149	1	18
– Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (–)	(149)	(10 920)	-	(1)
– Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	4 356	12 301	-	45 131
– Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (–)	(3 163)	(626)	(6 151)	(18)
– Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	1 762	-	3	-
– Кредиторская задолженность по прочим валютам, выплачиваемая при расчете (–)	-	(1 762)	-	(6)
Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	1 845	(1 929)	1 823	(2 704)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Номинальная стоимость процентных производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года составляет 13 152 миллиона рублей (2015 г.: 39 330 миллионов рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

12 Основные средства, нематериальные активы и прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Дебиторская задолженность	107	80
Комиссионный доход к получению	18	22
Прочие	14	7
Итого прочие финансовые активы	139	109
Предоплаты по налогу на прибыль	273	343
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	260	93
Авансовые платежи и предоплаты	16	32
Предоплаты по прочим налогам	95	4
Итого прочие нефинансовые активы	644	472
Итого прочие активы	783	581

На 31 декабря 2016 года Группой не создан резерв под обесценение прочих финансовых активов (2015 г.: не создан). По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не было просроченных или обесцененных прочих активов, обеспечения прочие активы не имеют.

Ожидается, что все перечисленные выше активы будут возмещены в течение двенадцати месяцев после конца года, за исключением обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, в сумме 260 миллионов рублей (2015 г.: 93 миллиона рублей).

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Эти активы не отвечают определению внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и классифицированы как инвестиционная собственность в соответствии с МСФО (IAS 40) «Инвестиционная собственность».

Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 27.

12 Основные средства, нематериальные активы и прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о движении основных средств и нематериальных активов в 2016 и 2015 годах.

	Земля и здания	Компьютер- ное оборудова- ние	Прочее оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Неотделимые улучшения к арендуемому имуществу	Прочие основные средства	Итого основные средства	Лицензии на компьютер- ное программное обеспечение	Самостоятельно разработанное программное обеспечение	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
Стоимость на 1 января 2015 года	24	510	205	56	207	41	1 043	593	883	2 519
Накопленная амортизация	(6)	(316)	(86)	(44)	(70)	(31)	(553)	(411)	(308)	(1 272)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	18	194	119	12	137	10	490	182	575	1 247
Поступления	-	88	21	5	22	1	137	41	5	183
Капитализированные внутренние затраты на разработку	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Выбытия	-	-	(4)	-	(34)	(3)	(41)	-	-	(41)
Амортизационные отчисления	(1)	(81)	(33)	(7)	(14)	(2)	(138)	(96)	(64)	(298)
Убытки от обесценения, включенные в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-	(36)	(284)	(320)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	17	201	103	10	111	6	448	91	234	773
Стоимость на 31 декабря 2015 года	23	587	188	52	166	24	1 040	598	606	2 244
Накопленная амортизация	(6)	(386)	(85)	(42)	(55)	(18)	(592)	(507)	(372)	(1 471)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	17	201	103	10	111	6	448	91	234	773
Поступления	1	14	1	8	5	-	29	95	-	124
Выбытия	(17)	(1)	(2)	-	(8)	(1)	(29)	-	-	(29)
Амортизационные отчисления	(1)	(100)	(25)	(1)	(12)	(2)	(141)	(69)	(57)	(267)
Убытки от обесценения, включенные в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-	-	(22)	(17)	(39)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	0	114	77	17	96	3	307	95	160	562
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2016 года	-	535	171	55	146	21	928	671	589	2 188
Накопленная амортизация	-	(421)	(94)	(38)	(50)	(18)	(621)	(576)	(429)	(1 626)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	-	114	77	17	96	3	307	95	160	562

13 Активы, предназначенные для продажи

В таблице ниже представлены основные категории активов, предназначенных для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
<i>Активы, предназначенные для продажи</i>		
Кредиты и авансы клиентам	13 761	-
Итого активы, предназначенные для продажи	13 761	-

В 2015 году Группа приняла решение о сокращении розничных операций и построении эффективного корпоративно-инвестиционного банка. Группа прекратила выдачу розничных кредитов в 2015 году. В рамках этой стратегии Группа работала в 2016 году, и в соответствии со стратегией, принятой до 2019 года, Группа продолжит фокусировать свои силы на корпоративных клиентах и продуктах для них. Группа определила, что оптимальной стратегией выхода из розничного бизнеса будет продажа текущего портфеля розничных кредитов другому Банку. Группа внимательно изучила рынок для выбора надежного партнера, который сможет обеспечить для клиентов Группы максимально комфортные условия и последующий высокий уровень сервиса при обслуживании кредитов.

10 января 2017 года Группа заключила соглашение о продаже портфеля розничных кредитов с ПАО «Совкомбанк». Сделка состоялась 20 января 2017 года. Цена продажи составила 13 442 миллиона рублей и была получена Банком в полном объеме в январе 2017 г. Цена продажи была определена на основании суммы задолженности по кредитам клиентам и начисленным процентам по состоянию на 20 января 2017 года с учетом согласованного дисконта к сумме ссудной задолженности.

До реклассификации в категорию активов, предназначенных для продажи розничный кредитный портфель был обесценен на отчетную дату с учетом доступной информации о цене продажи (Примечание 4). Сумма резерва под обесценение за 2016 год, относящегося к розничному кредитному портфелю составила 2 288 миллиона рублей (Примечание 10).

Балансовая стоимость портфеля розничных кредитов на отчетную дату была определена с учетом ожидаемых денежных потоков и согласованного размера дисконта (см. Примечание 4). По состоянию на 20 января 2017 года ссудная задолженность по проданному розничному портфелю сократилась на 319 миллионов рублей по сравнению с 31 декабря 2016 года за счет погашения основного долга и начисленных процентов заемщиками, а также переоценки рублевой величины кредитов, выраженных в иностранной валюте.

В результате принятого Группой решения о сокращении розничных операций также была сокращена численность персонала (См. Примечание 1).

14 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Срочные депозиты других банков	136 191	286 936
Корреспондентские счета других банков	119	3 509
Итого средства других банков	136 310	290 445

На 31 декабря 2016 года срочные депозиты других банков имеют даты погашения с января 2017 года по май 2021 года (2015 г.: с января 2016 года по май 2020 года) и эффективные процентные ставки от 0,7% до 9,0% (2015 г.: от 0,8% до 10,0%).

На 31 декабря 2016 года срочные депозиты других банков включали депозиты от материнской компании и других компаний Группы Nordea в сумме 136 118 миллионов рублей (2015 г.: 286 232 миллиона рублей), или 99,7% от общей суммы средств других банков (2015 г.: 98,5%).

14 Средства других банков (продолжение)

Анализ процентных ставок средств других банках представлен в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 27.

15 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Юридические лица		
– Текущие/расчетные счета	26 929	33 721
– Срочные депозиты	10 531	18 488
Физические лица		
– Текущие счета/счета до востребования	2 673	2 614
– Срочные депозиты	7 459	8 446
Итого средства клиентов	47 592	63 269

В таблице ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016		2015	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	10 132	21,3%	11 060	17,5%
Оптовая и розничная торговля	9 814	20,6%	9 466	15,0%
Производство	7 817	16,4%	12 315	19,5%
Информация и связь	6 317	13,3%	3 674	5,8%
Транспортировка и хранение	3 433	7,2%	3 156	5,0%
Недвижимость	3 389	7,1%	4 487	7,1%
Финансовые и страховые организации	1 697	3,6%	9 710	15,3%
Энергетика	1 395	3,0%	576	0,9%
Профессиональные услуги и научно-техническая деятельность	1 023	2,1%	688	1,1%
Строительство	1 011	2,1%	3 897	6,2%
Административная деятельность и вспомогательные службы	766	1,6%	795	1,2%
Услуги	257	0,5%	316	0,5%
Добыча и разработка полезных ископаемых	195	0,4%	2 771	4,4%
Прочее	346	0,8%	358	0,6%
Итого средства клиентов	47 592	100%	63 269	100%

На 31 декабря 2016 года у Группы было 7 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей (2015 г.: 7 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составила 9 885 миллионов рублей, или 20,8% всех средств клиентов (2015 г.: 17 779 миллионов рублей, или 28,1%).

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 27.

16 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Обязательства по уплате комиссии по полученным гарантиям	142	220
Кредиторская задолженность	22	7
Прочее	120	18
Итого прочие финансовые обязательства	284	245
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	1 030	924
Доходы будущих периодов	56	2
Текущие обязательства по прочим налогам	15	45
Предоплаченные процентные доходы	2	41
Предоплаты от лизингополучателей	-	8
Прочее	3	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	1 106	1 020
Итого прочие обязательства	1 390	1 265

Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 27.

17 Субординированный долг

<i>(в тысячах)</i>	Дата получения	Дата погашения	Сумма	Валюта	Процентная ставка
Nordea Bank AB	Май 2014	13 мая 2024	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 3,5%
Nordea Bank AB	Декабрь 2012	28 декабря 2022	50 000	Доллары США	ЛИБОР + 3,45%
Nordea Bank AB	Октябрь 2015	27 октября 2025	45 000	Доллары США	ЛИБОР + 7,07%
Nordea Bank AB	Октябрь 2015	10 ноября 2025	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 6,59%
Nordea Bank AB	Октябрь 2015	10 ноября 2025	36 000	Евро	ЕВРИБОР + 6,66%

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость субординированного долга составила 15 459 миллионов рублей (2015 г.: 18 676 миллионов рублей). Изменение балансовой стоимости субординированного долга в 2016 году представляет собой отрицательную валютную переоценку в сумме 3 217 миллионов рублей (2015: получение субординированного долга в сумме 2 813 миллионов рублей и положительную валютную переоценку в сумме 3 787 миллионов рублей). В случае ликвидации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Анализ процентных ставок по субординированному долгу представлен в Примечании 23. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 27.

18 Акционерный капитал

Акционерный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Количество акций в обращении, штук	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2015 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2015 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2016 года	101 090	1 372	9 862	11 234

По состоянию на 31 декабря 2016 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч рублей за акцию (2015 г.: 10 тысяч рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка. Представленная выше сумма уставного капитала Группы включает корректировку на гиперинфляцию, определенную в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость статей капитала формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Банка до пересчета взносов в капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 10 669 миллионов рублей (2015 г.: 10 669 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2016 года резервы Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 3 240 миллионов рублей (2015 г.: 3 229 миллионов рублей).

По состоянию на отчетную дату объявления и выплаты дивидендов не производилось (2015 г.: выплачены дивиденды в размере 8 087 миллионов рублей).

19 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	12 450	15 057
Средства в других банках	3 080	1 690
Долговые торговые ценные бумаги	426	421
Итого процентные доходы	15 956	17 168
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	3 696	3 480
Субординированный долг	1 013	596
Срочные депозиты юридических лиц	700	1 335
Срочные депозиты физических лиц	533	401
Текущие/расчетные счета	216	339
Выпущенные векселя	13	16
Прочий процентный расход	99	-
Итого процентные расходы	6 270	6 167
Чистые процентные доходы	9 686	11 001

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

20 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	270	258
Комиссия по выданным гарантиям	269	198
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	104	147
Комиссия по выданным аккредитивам	71	78
Комиссия по операциям с таможенными картами	62	80
Комиссия за управление денежными средствами	61	58
Комиссия за выполнение функций агента валютного контроля	37	32
Комиссия по кассовым операциям	23	22
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	5	24
Прочее	36	45
Итого комиссионные доходы	938	942
Комиссионные расходы		
Комиссия по полученным гарантиям	701	943
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	66	87
Комиссия по операциям с таможенными картами	46	71
Комиссионные расходы в пользу биржевых организаций	18	22
Комиссия по расчетам	13	29
Прочее	23	15
Итого комиссионные расходы	867	1 167
Чистый комиссионный доход/(расход)	71	(225)

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

21 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Расходы на содержание персонала	2 762	3 259
Расходы по аренде и лизингу	326	456
Амортизация основных средств и нематериальных активов	267	298
Расходы на информационные технологии	199	185
Расходы, связанные с услугами связи	129	116
Расходы на содержание зданий	98	119
Расходы, связанные с охранными услугами	67	69
Списание основных средств и нематериальных активов	47	359
Профессиональные услуги	30	35
Рекламные и маркетинговые услуги	24	30
Страхование	5	5
Прочее	146	220
Итого административных и прочих операционных расходов	4 100	5 151

В расходы на содержание персонала включены ежегодные премии сотрудникам и членам Правления за 2016 год в общей сумме 552 миллиона рублей (2015 г.: 529 миллионов рублей) и установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 425 миллионов рублей (2015 г.: 502 миллиона рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

22 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Текущий налог на прибыль	1 339	824
Отложенный налог на прибыль	(128)	645
Расход по налогу на прибыль за год	1 211	1 469

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016		2015	
Прибыль до налогообложения	5 340	100,0%	6 371	100,0%
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей законодательно установленной ставке	1 068	20,0%	1 274	20,0%
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:				
– Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(7)	(0,1%)	(9)	(0,1%)
– Необлагаемые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, в том числе	120	2,2%	204	3,2%
комиссионные расходы по привлеченным гарантиям	79	1,5%	115	1,8%
расходы на персонал	6	0,1%	4	0,1%
административные расходы	5	0,1%	2	0,0%
обесценение нематериальных активов	4	0,1%	54	0,8%
прочие расходы	26	0,5%	29	0,5%
Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	30	0,6%	-	-
Расход по налогу на прибыль за год	1 211	22,7%	1 469	23,1%

22 Налог на прибыль (продолжение)**(в) Анализ отложенного налогообложения 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 консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

	1 января 2015 года	Восстанов- лено (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 года	Восстанов- лено (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2016 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Основные средства и нематериальные активы	(67)	(2)	(69)	53	(16)
Резерв под обесценение кредитов	(288)	(1 040)	(1 328)	360	(968)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	160	(84)	76	26	102
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(292)	502	210	(194)	16
Наращенные расходы на содержание персонала	190	(5)	185	43	228
Амортизация комиссионных доходов по синдицированным кредитам	281	9	290	(131)	159
Чистые инвестиции в лизинг	(11)	(14)	(25)	25	-
Наращенные доходы и расходы	99	(8)	91	(57)	34
Прочее	-	(3)	(3)	3	-
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	72	(645)	(573)	128	(445)
Признанный отложенный налоговый актив	730	511	852	510	539
Признанное отложенное налоговое обязательство	(658)	(1 156)	(1 425)	(382)	(984)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	72	(645)	(573)	128	(445)

По оценкам руководства Группы, отложенные налоговые обязательства в сумме 198 миллионов рублей (2015 год: 171 миллион рублей) будут погашены более чем через год после окончания отчетного периода.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками

Структура корпоративного управления. Банк представляет собой акционерное общество в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Банка.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Банка.

Законодательством Российской Федерации и Уставом Банка определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года состав Совета Директоров является следующим:

- Олли Петтери Лехтинен — Председатель Совета Директоров;
- Игорь Владимирович Коган — Заместитель Председателя Совета Директоров;
- Клаус Асбьорн Стер — член Совета Директоров;
- Пер Эрик Мауриц Экман — член Совета Директоров;
- Микко Карим Айюб — член Совета Директоров;
- Михаил Вячеславович Поляков — Председатель Правления, член Совета Директоров;
- Яаана Катариина Сулин — член Совета Директоров.

В 2016 году из состава Совета вышли Каспер Вильгельм фон Коскулл и Игорь Владимирович Буланцев. В состав Совета в 2016 году вошли новые члены:

- Пер Эрик Мауриц Экман — член Совета Директоров;
- Микко Карим Айюб — член Совета Директоров;
- Михаил Вячеславович Поляков — Председатель Правления, член Совета Директоров;
- Яаана Катариина Сулин — член Совета Директоров.

Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется единоличным исполнительным органом — Председателем Правления и коллегиальным исполнительным органом Банка — Правлением. Общее собрание акционеров назначает Председателя Правления и состав Правления. Исполнительные органы Банка несут ответственность за выполнение решений, принятых общим собранием акционеров и Советом Директоров Банка. Исполнительные органы Банка подотчетны Совету Директоров Банка и общему собранию акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2016 года состав Правления является следующим:

- Михаил Вячеславович Поляков — Председатель;
- Ирина Вячеславовна Мамхегова — Первый Заместитель Председателя;
- Сергейс Бабушкинс — Директор по Рискам, Заместитель Председателя;
- Игорь Владимирович Волков — Заместитель Председателя;
- Петри Хейкки Юхани Лойкканен — Финансовый Директор, Заместитель Председателя;
- Татьяна Николаевна Шарова — Главный Бухгалтер, Заместитель Председателя.

В 2016 году из состава Правления вышли Игорь Владимирович Буланцев и Александр Евгеньевич Кузнецов.

Политики и процедуры внутреннего контроля. Совет Директоров и Правление несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности по российском стандартам бухгалтерского учета и консолидированной отчетности по МСФО, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

- соблюдения законодательства и нормативных правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности и за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым ЦБ РФ. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Группы и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Банк, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

Систему внутренних контролей Банка составляют:

- органы управления Банка, включая постоянно действующие коллегиальные органы (комитеты) при Совете Директоров и Правлении в целях более эффективного выполнения возложенных на Совет Директоров и Правление функций по вопросам внутреннего контроля Банка. Компетенция органов управления Банка определяется Уставом Банка и положениями о соответствующих органах управления;
- Аудиторский комитет, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Банка и избираемый на основании Положения об Аудиторском комитете, утверждаемого общим собранием акционеров Банка;
- Главный Бухгалтер Банка;
- Служба внутреннего контроля;
- Служба внутреннего аудита;
- руководители и главные бухгалтера филиалов Банка;
- подразделения и сотрудники, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Банка.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные функции Службы внутреннего аудита включают:

- проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений ключевых органов управления кредитной организации;
- проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами кредитной организации (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов;
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем;
- проверка и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;
- проверка применяемых методов обеспечения сохранности имущества кредитной организации;
- оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых кредитной организацией операций и других сделок;
- проверка процессов и процедур внутреннего контроля;
- проверка деятельности Службы внутреннего контроля и Службы управления рисками.

Служба внутреннего контроля осуществляет комплаенс-деятельность, сосредоточенную на рисках несоблюдения Группой законодательства, требований регулятора (регуляторных рисков).

Основные функции Службы внутреннего контроля включают:

- выявление регуляторного риска;
- учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;
- мониторинг регуляторного риска;
- подготовка рекомендаций по управлению регуляторным риском;
- координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска;
- мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
- участие в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском, а также документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции, на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики и минимизацию конфликтов интересов;
- выявление конфликтов интересов в деятельности кредитной организации и ее служащих, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;
- анализ показателей динамики жалоб клиентов;
- анализ экономической целесообразности заключения договоров с поставщиками;
- участие во взаимодействии кредитной организации с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков.

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Службой внутреннего аудита. Службы внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Совету Директоров. Результаты проверок Службы внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Аудиторского комитета и Совета Директоров и высшего руководства Банка.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Указание ЦБ РФ от 1 апреля 2014 года № 3223-У «О требованиях к руководителям службы управления рисками, службы внутреннего контроля, службы внутреннего аудита кредитной организации» устанавливают требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, руководителям Службы внутреннего аудита, Службы внутреннего контроля и Блока рисков и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Банка соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Банк соответствует требованиям ЦБ РФ, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего контроля, и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

Банк рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Руководство Группы несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также в течение 2016 года и 2015 года, значения обязательных нормативов Банка и Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Структура управления рисками. Группой на постоянной основе проводится работа по управлению рисками в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, включая процентный и валютный риски, риска ликвидности), операционного риска (включая правовой риск), риска потери деловой репутации и регуляторного риска.

Система управления рисками в Группе включает идентификацию рисков, измерение и оценку рисков, определение риск-аппетита по отношению к значимым рискам, внутреннюю и внешнюю отчетность по рискам, принятие Группой мер по снижению и передаче риска, либо контролю риска в рамках заданных ограничений, а также разработку, внедрение и контроль за соблюдением политик и процедур управления рисками. Корректировка политик и процедур управления рисками осуществляется Группой на основе существующей ситуации в экономике, бизнесе и нормативной базе.

С учетом характера и масштабов деятельности Группы, а также в целях концентрации ресурсов и усилий по управлению рисками, в декабре 2014 года Советом Директоров Банка принято решение о создании Блока рисков, выполняющего функции Службы управления рисками в понимании требований Федерального закона от 2 июля 2013 года № 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В соответствии с требованиями ЦБ РФ Блок рисков не подчинен и не подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски. Организация работы Блока рисков и контроль по ее осуществлению возлагается непосредственно на Заместителя Председателя Правления Банка, являющегося куратором Блока рисков, который несет ответственность за качество и своевременность выполнения возложенных на Блок рисков задач и функций.

Основными задачами Блока рисков являются:

- создание системы управления кредитным, рыночным, операционным рисками и риском потери ликвидности;
- реализация мероприятий по выявлению, оценке уровня кредитных, рыночных, операционных рисков, риска потери ликвидности и разработке мер их минимизации и контроля;
- определение плановых (целевых) уровней риска и разработка системы лимитов;
- регулярный мониторинг уровней принимаемых рисков в сравнении с плановыми (целевыми) уровнями риска и установленными лимитами;
- методологическое обеспечение деятельности Группы по управлению кредитными, рыночными, операционными рисками и риском потери ликвидности;
- контроль процесса управления рисками;
- контроль поддержания уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие Группы.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления рисками в Группе принимают участие следующие органы управления Банка:

- Совет директоров определяет приоритетные направления политики Группы в сфере управления рисками, утверждает стратегию управления рисками и политики по управлению рисками.
- Правление обеспечивает условия для эффективной реализации стратегии и политики по управлению рисками, организует процесс управления рисками в Группе, утверждает внутренние документы, определяющие правила и процедуры управления рисками, обеспечивает поддержание достаточности собственных средств (капитала) на установленном внутренними документами Группы уровне.
- Кредитные комитеты Банка (Большой и Розничный) осуществляют контроль уровня принятых кредитных рисков и соблюдения внутренней методологии оценки кредитных рисков, осуществляют контроль качества кредитного портфеля Группы.
- Комитет по управлению рисками создан с целью обеспечения функционирования и развития эффективной системы управления операционными рисками, формирования полного и объективного представления о всех операционных рисках Группы, непрерывного процесса сбора достоверной информации о рисках отдельных направлений деятельности, бизнес-процессов, информационных систем и систем автоматизации банковских технологий, а также применения мер минимизации рисков при внедрении новых и модификации существующих продуктов и услуг в Группе и обеспечения максимально слаженного осуществления контрольных функций второй линии защиты.

Целями создания системы управления рисками Группы являются обеспечение стабильности финансовых результатов Группы, достижение целевых ориентиров, предусмотренных стратегией развития Группы, и применение системного подхода при принятии долгосрочных и текущих управленческих решений.

Основными задачами, решаемыми в рамках системы управления рисками Группы, являются:

- выявление потенциальных областей риска и оценка возможности предотвращения или минимизации возникновения рисков;
- предупреждение возникновения рисков на основе их систематического прогнозирования и оценки;
- создание управленческих инструментов и механизмов, обеспечивающих эффективное управление рисками, контроль за их объемами;
- разработка и оценка комплекса мероприятий по предотвращению рискованных ситуаций и минимизации ущерба в случае их наступления;
- оценка достаточности имеющегося капитала для покрытия возможных убытков в случае реализации рисков, а также планирование капитала, исходя из результатов всесторонней оценки значимых для Группы рисков.

Процедуры управления рисками, используемые Группой, подразделяются на следующие категории:

- процедуры предотвращения рисков – обеспечение надлежащего управления рисками, обеспечение эффективности бизнес-процессов;
- процедуры переноса рисков – хеджирование, страхование, структурирование операций с переносом части рисков на контрагентов;
- процедуры ограничения рисков – система полномочий по принятию решений, лимиты на величину и параметры позиции (в том числе на срок инструмента и/или операции, рыночную долю и т.п.), структурирование операций с использованием пополняемого обеспечения и гарантийных депозитов, лимиты и индикаторы риска обязательного характера;
- процедуры оценки (измерения) принимаемых рисков – методология оценки (измерения) рисков, разработанная в Банке, охватывает все виды значимых рисков;
- процедуры мониторинга и контроля рисков – целевые показатели, лимиты и индикаторы риска рекомендательного характера, аналитическая отчетность о подверженности рискам.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Основными методами оценки (измерения) рисков и капитала, необходимого для их покрытия, являются следующие:

- метод оценки наиболее вероятной величины потерь.
- методы оценки взвешенных по риску активов, соответствующие подходам ЦБ РФ.

В целях оценки рисков также параллельно применяются другие методы, в том числе:

- сопоставление фактических показателей и обязательных нормативов, установленных ЦБ РФ, а также целевых показателей, установленных Группой самостоятельно;
- анализ ключевых портфелей активов, в том числе их структуры в разрезе валют и сроков;
- сценарное моделирование (симуляция) основных показателей деятельности Группы и уровня рисков при различных вариантах развития событий (стресс-тестирование).

Параметры применяемых моделей оценки (измерения) риска периодически пересматриваются с учетом структуры операций Группы, внешних условий его деятельности и рыночной конъюнктуры.

Внутренняя управленческая отчетность по рискам регулярно формируется подразделениями, ответственными за управление рисками, и представляется органам управления Банка и руководителям структурных подразделений Группы.

Ключевые изменения в системе управления рисками и капиталом Группы, вступающих в силу с 2017 года. В 2016 году Группой были разработаны внутренние процедуры оценки достаточности капитала (далее - ВПОДК) в соответствии с требованиями Указания Банка России от 15 апреля 2015 года № 3624-У «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы» (далее – «Указание ЦБ РФ № 3624-У»). Согласно указанным процедурам, начиная с 2017 года Группа организует систему управления рисками и капиталом путем реализации ВПОДК, которая направлена на обеспечение устойчивого развития Группы в рамках утвержденной Стратегии развития.

Ключевые изменения в системе управления рисками и капиталом Группы реализованы в 2017 году в отношении Банка. Подходы и процедуры управления рисками, ликвидностью и капиталом для остальных участников Группы будут приведены в соответствие требованиям нормативных актов ЦБ РФ в срок не позднее 31 декабря 2017 года.

Основными задачами системы управления рисками и капиталом, в рамках реализации ВПОДК, являются:

- Идентификация и оценка значимости рисков: своевременная идентификация рисков, присущих деятельности Группы, и потенциальных рисков, которым может быть подвержена Группа, как в рамках ежегодной процедуры идентификации рисков по существующей/запланированной в Стратегии развития Группы и Бизнес-плане продуктовой линейке Группы, так и в рамках процедуры запуска новых продуктов, а также последующая оценка идентифицированных рисков на предмет их значимости.
- Оценка рисков: количественная и/или качественная оценка значимых для Группы рисков в соответствии с методиками Банка России и/или внутренними моделями Группы, а также агрегирование количественных оценок значимых рисков, в целях определения совокупного объема риска, принятого Группой, и его влияние на достаточность капитала.
- Определение методов и инструментов управления рисками: информирование органов управления Группы об идентифицированных рисках, их источниках и последствиях потенциальной реализации с целью определения методов и инструментов управления рисками (отказ от риска, снижение риска, передача риска, принятие риска).
- Определение риск-аппетита: на основании количественных и качественных показателей в целях обеспечения устойчивого функционирования Группы на непрерывной основе и защиты интересов кредиторов в долгосрочной перспективе, в том числе в стрессовых ситуациях.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

- Управление капиталом с учетом принимаемого риска: оценка достаточности доступного капитала для покрытия принятых и потенциальных рисков, включающая процедуры планирования капитала исходя из ориентиров роста бизнеса, установленных Стратегией развития Группы, и результатов стресс-тестирования устойчивости Группы по отношению к внутренним и внешним факторам рисков.
- Мониторинг: постоянный мониторинг за соблюдением отдельными Бизнес-подразделениями Группы и Группой в целом пруденциальных и внутренних ограничений на величину принимаемых Группой рисков, в том числе за применением методов и инструментов управления рисками.
- Отчетность: своевременное представление органам управления Банка внутренней отчетности о величине принимаемых рисков и использовании установленных лимитов на бизнес-подразделения Группы и Группу в целом, в том числе агрегированном значении величины риска.
- Контроль: постоянный контроль за соответствием процедур управления рисками и капиталом текущей ситуации, в том числе на предмет охвата всех подразделений Группы и существенных направлений деятельности.
- Эффективность: ежегодный анализ и оценка эффективности функционирования системы управления рисками и капиталом, ее пересмотр и актуализация (обновление) в случае необходимости.

Полный цикл реализации ВПОДК в 2017 году в Группе включает:

- идентификацию и оценку значимости рисков, присущих деятельности Группы и потенциальных рисков, которым может быть подвержена Группа;
- количественную и/или качественную оценку значимых для Группы рисков;
- агрегирование количественных оценок значимых для Группы рисков в целях определения совокупного объема риска, принятого Группой;
- расчет и оценку достаточности капитала в условиях стресса, с использованием инструментов бизнес-планирования и стрессовых сценариев на горизонте стратегического планирования три года;
- расчет и оценку достаточности капитала на горизонте бизнес-планирования один год, установление/пересмотр риск-аппетита, каскадирование риск-аппетита в систему лимитов по направлениям деятельности, видам значимых рисков, бизнес-подразделениям, клиентам/контрагентам, типам операций;
- установление системы контроля за значимыми рисками, достаточностью капитала и соблюдением установленных лимитов;
- самооценку ВПОДК в соответствии с подходами Указания Банка России от 07 декабря 2015 года № 3883-У «О порядке проведения Банком России оценки качества систем управления рисками и капиталом, достаточности капитала кредитной организации и банковской группы»;
- подготовку внутреннего и внешнего отчета по результатам реализации ВПОДК;
- контроль и оценку соответствия ВПОДК текущей ситуации в Группе, в том числе на предмет охвата всех подразделений и существенных направлений деятельности Группы.

Система управления рисками и капиталом в Группе организуется таким образом, чтобы управлять (предотвращать) конфликтами интересов между направлениями деятельности, бизнес-подразделениями, сотрудниками Группы в области принятия решений по управлению рисками и капиталом и совершению операций.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление рисками и капиталом в Группе организовано исходя из соблюдения принципа «3-х линий защиты»:

- Принятие и управление рисками (первая линия защиты). Подразделения, отвечающие за непосредственное управление рисками и капиталом Группы, - обеспечивают реализацию планов развития, установленных Стратегией развития Группы, и достижение оптимального соотношения доходности и риска, участвуют в процессах идентификации и оценки значимости рисков, принимают риски в рамках установленных лимитов и ограничений по рискам и в соответствии с требованиями внутренних нормативных документов Группы, в том числе в части управления рисками и капиталом.
- Контроль рисков (вторая линия защиты). Подразделения, отвечающие за контроль рисков и капитала Группы, - разрабатывают стандарты управления рисками и капиталом, организуют процесс управления рисками и капиталом, определяют принципы, лимиты и ограничения, проводят независимый мониторинг уровня рисков и формируют отчетность, проверяют соответствие уровня рисков установленным лимитам, в том числе риск-аппетиту, консультируют по вопросам управления рисками, разрабатывают и валидируют модели оценки рисков и модели определения справедливой стоимости финансовых инструментов, обеспечивают идентификацию и оценку значимости рисков, проводят агрегирование количественных оценок значимых рисков.
- Аудит системы управления рисками (третья линия защиты). Служба внутреннего аудита проводит оценку эффективности системы управления рисками и капиталом и информирует Совет директоров Банка о выявленных недостатках в функционировании системы управления рисками и капиталом и действиях, рекомендуемых к принятию и/или уже предпринятых для их устранения.

Корпоративное управление в рамках ВПОДК определяет соответствующие роли и ответственность, а также выстраивает организационную структуру для эффективного управления рисками и капиталом, интегрируя ВПОДК во внутренние процессы Банка и включает в себя следующие уровни:

Совет директоров Банка рассматривает и утверждает групповую стратегию развития, стратегию управления рисками, капиталом и ликвидностью, а также политики по управлению отдельными значимыми рисками и капиталом, в то время как Правление Банка отвечает за их внедрение в операционную и в текущую деятельность Группы. Совет директоров и Правление Банка на регулярной основе осуществляет контроль за выполнением и эффективностью ВПОДК и принимают ключевые решения на основании данной информации.

Комитеты высокого уровня: Аудиторский комитет и Комитет по кадровой политике и вознаграждениям при Совете директоров Банка, а также Комитет по управлению рисками и Большой Кредитный Комитет при Правлении Банка, которые участвуют в управлении рисками (отдельными видами рисков) Группы в пределах своей компетенции.

Служба внутреннего контроля осуществляет контрольные функции за соответствием процедур управления рисками и связанных методологий в рамках ВПОДК, требованиям ЦБ РФ, директивам Группы Nordea, внутренним процессам и регламентирующим документам Группы.

Служба внутреннего аудита осуществляет независимую оценку эффективности системы ВПОДК, информирует Совет Директоров и исполнительные органы Банка о выявленных недостатках в функционировании системы ВПОДК и действиях, предпринятых для их устранения, формирует рекомендации по устранению выявленных нарушений и недостатков и контролирует их исполнение.

Служба агрегированной оценки рисков и капитала (далее – САОРиК) представляет собой подразделение Банка, ответственное за выполнение требований по эффективной организации и реализации ВПОДК в Группе и является структурным подразделением Службы управления рисками (Дирекции по управлению рисками, в рамках организационной структуры в 2017 году). САОРиК разрабатывает, внедряет, поддерживает функционирование и совершенствует процесс ВПОДК в Группе, обеспечивая его соответствие требованиям стратегии развития Группы, стратегии управления рисками, ликвидностью и капиталом, требованиям и рекомендациям ЦБ РФ, рекомендациям Базельского комитета по банковскому надзору и лучшим мировым практикам. САОРиК является основным элементом процесса сбора, агрегирования и анализа информации, необходимой в рамках процесса ВПОДК, от профильных подразделений Группы, а также формирует и предоставляет необходимую отчетность уполномоченным органам Банка.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Профильные подразделения Службы управления рисками (Дирекции по управлению рисками, в рамках организационной структуры в 2017 году) осуществляют контроль за процессами управления каждым значимым риском в пределах своей компетенции, а также подготавливают соответствующую внутреннюю отчетность.

Иные структурные подразделения Банка участвуют в процессе ВПОДК и выполняют отдельные функции, закрепленные внутренними нормативными документами Банка.

В четвертом квартале 2016 года Группой была проведена процедура идентификации и оценки значимости рисков, по результатам которой Совет директоров Банка утвердил список значимых рисков на 2017 год, включающий следующие виды рисков:

- Кредитный риск (риск дефолта);
- Кредитный риск контрагента;
- Риск изменения стоимости кредитного требования;
- Кредитный риск концентрации;
- Операционный риск;
- Остаточный кредитный риск;
- Валютный риск;
- Процентный риск банковского портфеля;
- Риск ликвидности;
- Регуляторный риск;
- Стратегический риск;
- Репутационный риск;
- Расчетный риск;
- Кастодиальный риск;
- Модельный риск.

Группа выделяет внутренние и внешние источники возникновения рисков, которые зависят от вида риска, специфики влияния отдельного риска на продукты/услуги, предоставляемые Группой, уровня существенности объема проводимых операций подверженных конкретному риску и т.п.

В отношении каждого из значимых рисков Группа определяет методологию оценки риска, используя следующие количественные и/или качественные модели оценки:

- модели, установленные нормативными и иными актами Банка России;
- модели, рекомендованные Базельским комитетом по банковскому надзору;
- модели, самостоятельно разработанные Группой с учетом лучшей практики группы Nordea и российского банковского сообщества, и соответствующие требованиям, предъявляемым к такого рода моделям в международной банковской практике.

Оценка значимых рисков осуществляется Группой с целью расчета и контроля внутренней и регуляторной достаточности капитала, расчета и контроля использования внутренних и регуляторных лимитов, обязательных нормативов и иных пруденциальных показателей, оценки новых продуктов, а также с целью раскрытия указанной информации.

Группа не реже одного раза в год проводит оценку эффективности используемых количественных моделей измерения рисков, отличных от установленных ЦБ РФ, в порядке, установленном соответствующими внутренними документами Группы, с целью определения качества и адекватности применяемых моделей и методик оценки рисков.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В отношении всех значимых для Группы рисков, оказывающих влияние на величину достаточности капитала, Группа применяет следующие методы снижения рисков:

- Отказ от риска – применяется в случаях, когда уровень риска превышает приемлемый уровень, при этом невозможно и/или нецелесообразно применение других способов реагирования на риск.
- Передача риска – применяется в случаях, установленных законодательством Российской Федерации, а также в отношении рисков, сопряженных с непредвиденными значительными финансовыми потерями Банка, которые может и готова взять на себя сторонняя организация.
- Снижение риска – применяется в случаях, когда уровень риска может превысить приемлемый уровень, и представляет собой совокупность мер, направленных на уменьшение вероятности и возможных последствий реализации рисков.

Необходимость реализации мер по снижению рисков и их конкретный выбор принимаются на основе ежедневного контроля уровня рисков в Группе, в том числе с использованием информации, содержащейся в отчетности, формируемой по итогам ВПОДК, в процессе рассмотрения указанной отчетности ее пользователями (Советом директоров и Правлением Банка, руководителями структурных подразделений).

Группа использует систему отчетов по рискам и капиталу в рамках ВПОДК для информирования Совета директоров Банка, коллегиального и единоличного исполнительного органов Банка, руководителей профильных структурных подразделений, задействованных в процессах управления рисками и капиталом в Группе, и принятия ими соответствующих управленческих решений в области управления рисками и капиталом и совершению операций.

Отчетность в рамках ВПОДК содержит точные и актуальные данные, которые можно соизмерять по всем направлениям деятельности и Бизнес-подразделениям Группы (что позволяет своевременно рассматривать все рискованные позиции совокупно по Группе с необходимым уровнем детализации), и представлена в виде отчетов, содержащих следующую информацию:

- о значимых рисках;
- об объемах значимых рисков, принятых структурными подразделениями Группы;
- об использовании структурными подразделениями Группы выделенных им лимитов и фактах нарушения структурными подразделениями установленных лимитов/достижения сигнальных значений, а также предпринимаемых мерах по урегулированию выявленных нарушений;
- о результатах стресс-тестирования;
- об агрегированном объеме принятых значимых рисков, а также о принятых объемах каждого значимого для Группы вида риска, об изменениях объемов значимых рисков и о влиянии указанных изменений на достаточность капитала;
- о результатах выполнения ВПОДК, в том числе о размере капитала, соблюдении планового уровня капитала и достаточности капитала (а также принятых допущениях, применяемых в целях оценки достаточности капитала), о результатах оценки достаточности капитала, плановой структуры капитала, плановых уровней рисков и целевой структуры рисков, выполнении обязательных нормативов.

Отчетность в рамках ВПОДК по Группе формируется Службой управления рисками (Дирекцией по управлению рисками – в рамках организационной структуры Банка на 2017 год) и предоставляется заинтересованным сторонам в следующие сроки:

- Отчеты о результатах выполнения ВПОДК представляются Совету директоров и Правлению Банка ежегодно.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

- Отчеты о результатах стресс-тестирования представляются Совету директоров и Правлению Банка:
 - в части интегрального стресс-тестирования - ежегодно;
 - в части стресс-тестирования кредитного риска – раз в полгода;
 - в части анализа чувствительности рыночных рисков и риска ликвидности – ежеквартально.
- Отчеты о значимых рисках, о выполнении обязательных нормативов, о размере капитала и о результатах оценки достаточности капитала представляются:
 - Совету Директоров - ежеквартально.
 - Правлению Банка - не реже одного раза в месяц.
- Информация о достижении установленных сигнальных значений и несоблюдении установленных лимитов доводится до Совета директоров и Правления Банка - по мере выявления указанных фактов (на ближайшее заседание соответствующего органа управления).
- Предоставление отчетности руководителю службы управления рисками (Управляющему директору Дирекции по управлению рисками), руководителям профильных подразделений, в компетенцию которых входит управление рисками в Группе, осуществляется в следующем порядке. Отчеты о значимых рисках в части информации об объемах рисков, принятых структурными подразделениями, использовании (нарушении) установленных лимитов, а также отчеты о размере капитала, о результатах оценки достаточности капитала, о выполнении обязательных нормативов в Группе представляются ежедневно. Отчеты о значимых рисках в части информации об агрегированном объеме значимых рисков - не реже одного раза в месяц.

Формат и состав отчетности по рискам и капиталу в рамках ВПОДК, определяется в соответствии с нормативными актами Банка России и внутренними нормативными документами Банка.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы без учета залогового обеспечения и гарантий, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства (см. Примечание 25). Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения.

Группа управляет кредитным риском, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Лимиты определяются и утверждаются соответствующим кредитным комитетом. Мониторинг кредитных рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты корпоративным клиентам пересматриваются не реже одного раза в год.

Группа имеет кредитные комитеты, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков в рамках своих полномочий:

- Большой кредитный комитет;
- Розничный кредитный комитет.

Заседания комитетов проходят еженедельно, по мере необходимости могут проводиться чаще.

При необходимости Группа может получать рекомендации банковской Группы Nordea касательно предоставления кредитных продуктов отдельным типам корпоративных заемщиков.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В рамках реализации системы управления кредитным риском Группы используется модель оценки ожидаемых потерь кредитного портфеля («модель ожидаемых убытков»), которая включает (i) «вероятность дефолта», невыполнения договорных обязательств клиентом или контрагентом; (ii) текущие риски, связанные с контрагентами и их вероятным будущим развитием, на основании которого Группа определяет «размер риска в случае дефолта»; и (iii) вероятный коэффициент возмещения невыполненных обязательств («убыток в случае дефолта»). Путем расчета этих критериев Группа определяет размер рисковой премии за покрытие вероятных убытков по кредитному портфелю.

Данная модель принимает в расчет такие параметры, как финансовое положение контрагента, уровень кредитного риска, период кредитования, предлагаемое залоговое обеспечение и другие факторы, определяющие окончательный размер рисковой премии. Однако внутренняя модель ожидаемых убытков, используемая для управления кредитным риском, отличается от требований МСФО (IAS) 39, которые основаны не на ожидаемых убытках, как отражено в данной консолидированной финансовой отчетности, а на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков») (см. Примечание 3).

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.

Кредитный комитет, реализующий кредитную политику Группы, оценивает платежеспособность заемщиков, анализируя всю доступную информацию, характеризующую финансовую и хозяйственную деятельность заемщиков, включая информацию о платежах заемщиков. Подразделения сопровождения ведут учет исторической информации о платежах для всех клиентов, с которыми установлены регулярные деловые отношения.

Кредитный комитет на регулярной основе рассматривает сведения о размере резервов под обесценение.

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 платежеспособностью доводится до сведения Кредитного комитета, на основании анализа полученной информации Кредитный комитет принимает решение о дальнейшей работе с клиентом.

Служба внутреннего аудита проводит регулярные проверки для оценки соответствия внутренним процедурам в области кредитования. При оценке кредитной сделки или при оценке рисков, связанных с проблемным заемщиком, Группа пользуется результатом финансового анализа, проведенного по методике, разработанной в Nordea Bank AB и адаптированной к условиям России.

Руководство Группы несет ответственность за соблюдением Группой, головной кредитной организацией которой является Банк, требований ЦБ РФ в отношении обязательных нормативов, в том числе: норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Группы (далее – «норматив H21»); норматива максимального размера крупных кредитных рисков Группы (далее – «норматив H22»).

Норматив H21 регулирует (ограничивает) кредитный риск Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований Группы к заемщику или группе связанных заемщиков к величине капитала Группы.

Норматив H22 регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков Группы к величине капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года значения обязательных нормативов в отношении кредитных рисков Группы соответствовали установленному законодательством уровню. Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы кредитных рисков Группы, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

	Требование	2016, %	2015, %
Норматив H21	Не более 25%	16,7%	20,3%
Норматив H22	Не более 800%	211,1%	386,7%

Группа присваивает рейтинг корпоративным клиентам и финансовым институтам, принимая во внимание финансовые и качественные показатели. Шкала рейтингов от «0—» до «6+», где рейтинг «6» характеризует очень высокую способность исполнять финансовые обязательства. Рейтинг «5» присваивается заемщикам с высокой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «4» присваивается заемщикам с хорошей способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «3» присваивается заемщикам с приемлемой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «2» присваивается заемщикам со слабой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «1» присваивается заемщикам, с очень слабой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «0» присваивается заемщикам с крайне слабой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «0—» присваивается заемщикам, ставшим банкротами. Субъектам Российской Федерации и муниципалитетам присваивается рейтинг S.

Группой устанавливаются следующие лимиты по операциям с корпоративными клиентами и финансовыми институтами: лимит по операциям прямого кредитования, лимит по документарным операциям, лимит по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Группа, как правило, требует залоговое обеспечение по всем кредитам и кредитным линиям, предоставляемым клиентам. Стоимость залогового обеспечения по кредитам, как правило, превышает сумму кредита. Основными видами обеспечения являются гарантии, поручительства, ценные бумаги, недвижимость, товары, продукты производства, товарные ценности и денежные эквиваленты. Заложенное имущество должно быть застраховано в пользу Банка.

Кредитный риск контрагента. Кредитные риски контрагента по операциям с производными финансовыми инструментами управляются в рамках единой системы лимитов по ограничению кредитного риска. Кредитный комитет Банка устанавливает лимиты на величину кредитного риска по производным финансовым инструментам в отношении каждого контрагента Группы, с которым проводятся операции с производными финансовыми инструментами. Основным подразделением, контролирующим и анализирующим кредитные риски контрагента, является Управление рыночных рисков, риска ликвидности и контроля, входящее в состав Департамента рисков Блока рисков Банка.

Величина кредитного риска по производным финансовым инструментам определяется как сумма величины текущего и потенциального рисков. Текущий кредитный риск определяется как стоимость замещения финансового инструмента, отражающая на отчетную дату величину потерь в случае неисполнения контрагентом своих обязательств. Потенциальный кредитный риск определяется как риск неисполнения контрагентом своих обязательств в течение срока от отчетной даты до даты валютирования в связи с неблагоприятным изменением стоимости базисного (базового) актива и рассчитывается путем умножения номинальной контрактной стоимости производного финансового инструмента на коэффициенты в зависимости от срока, оставшегося от отчетной даты до даты валютирования, и от типа базисного актива.

Группа оценивает потребность в капитале на покрытие кредитного риска контрагента в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №139-И, в составе расчета обязательных нормативов достаточности капитала через показатель КРС. Группа рассчитывает показатель КРС, входящий в нормативы достаточности капитала, с учетом наличия имеющихся соглашений о неттинге, т.е. для производных финансовых инструментов в рамках одного соглашения о неттинге стоимость замещения рассчитывается на нетто-основе, а величина потенциального риска корректируется с учетом справедливой стоимости производных финансовых инструментов.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены значения показателя КРС и отдельных его составляющих, определенных в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №139-И, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Величина текущего кредитного риска по производным финансовым инструментам (стоимость замещения)	1 768	2 348
Величина потенциального кредитного риска по производным финансовым инструментам	945	743
Величина кредитного риска по производным финансовым инструментам	2 713	3 091
Взвешивание величины кредитного риска по производным финансовым инструментам с учетом кредитного качества контрагента	(557)	(980)
Итого взвешенная по риску величина кредитного риска по производным финансовым инструментам (КРС)	2 156	2 111

Группа в отчетном периоде не принимала от контрагентов обеспечение в целях ограничения риска на контрагента по операциям с производными финансовыми инструментами. При этом Группой заключено соглашение о кредитной поддержке (Credit Support Annex) с Nordea Bank Finland Plc, являющимся участником банковской Группы Nordea. В соответствии с данным соглашением, Группа предоставляет обеспечение по своим обязательствам по внебиржевым производным финансовым инструментам с Nordea Bank Finland Plc. Сумма обеспечения рассчитывается на основании справедливой стоимости портфеля производных финансовых инструментов в размере, превышающем маржевую пороговую сумму. Маржевая пороговая сумма устанавливается с учетом кредитного качества Группы. В 2016 году международное рейтинговое агентство Fitch Ratings не изменяло долгосрочный рейтинг кредитоспособности Группы по международной шкале, поэтому маржевая пороговая сумма осталась неизменной.

Группа не принимает и не планирует принимать на себя специальный и общий риск обратной кредитно-позиционной корреляции. В рамках системы управления рисками Группа не заключает сделки, в которых сумма требований, подверженных риску дефолта контрагента (группы связанных контрагентов) будет положительно коррелировать с вероятностью дефолта этого контрагента (группы связанных контрагентов) из-за особой структуры сделки или из-за изменения общих факторов риска. Выявление потенциального риска происходит на этапе разработки, внедрения и модификации продуктов и услуг в рамках процедуры анализа качества и рисков продуктов, действующей в Группе.

Информация о ключевых изменениях в системе управления кредитным риском контрагента, вступающих в силу с 2017 года. Ключевые изменения в системе управления кредитным риском контрагента (в рамках ВПОДК) реализованы в 2017 году в отношении Банка.

В целях реализации процесса ВПОДК, с целью ежедневного расчета и контроля утилизации внутренних лимитов, Группа рассчитывает показатель пикового значения размера кредитного требования, подверженного риску дефолта контрагента, для внебиржевых производных финансовых инструментов, используя метод текущей подверженности риску (Current Exposure Method), базирующийся на предположении о том, что текущая справедливая стоимость сделки может вырасти на сумму, пропорциональную номинальной сумме сделки и надбавке, зависящей от типа и срочности сделки.

Рыночный риск. Рыночный риск – это риск возникновения убытков (потерь) у Группы, в связи с осуществлением операций с балансовыми и внебалансовыми инструментами вследствие неблагоприятного изменения рыночных факторов, включая: процентные ставки (процентный риск), валютные курсы (валютный риск), цены на инструменты фондового рынка и фондовые индексы (фондовый риск), кредитные спреэды эмитентов (специальный процентный риск).

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа принимает на себя только рыночные риски, связанные с вероятностью получения убытков из-за неблагоприятного изменения процентных ставок (общий процентный риск торгового портфеля, процентный риск банковского портфеля), а также курсов валют. Группа не принимает и не планирует принимать на себя следующие рыночные риски: специальный процентный риск, фондовый риск, товарный риск, риск изменения волатильности.

В торговый портфель Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года входят только производные финансовые инструменты, которые подвержены рыночному риску. Собственный портфель облигаций Казначейства Банка приобретен с целью управления ликвидностью и удерживается в обозримом будущем. В связи с этим, данные ценные бумаги не включаются в расчет величины рыночного риска по Положению ЦБ РФ № 511-П, но одновременно включаются в расчет величины кредитного риска по Инструкции ЦБ РФ № 139-И.

В целях определения справедливой стоимости инструментов торгового портфеля, Группа использует информацию, получаемую с процентного, валютного, срочного рынка, рынка ценных бумаг, от организаторов торгов и иных участников рынков (в том числе брокеров и агентов), не являющуюся инсайдерской в соответствии с требованиями действующего законодательства. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов торгового портфеля Группы определяется расчетным путем на основе рыночных данных, методами, закрепленными в Учетной политике.

Управление рыночными рисками в Группе направлено на то, чтобы, во-первых, обеспечивать возможность для Группы реализовывать свою бизнес-стратегию, принимая на себя только допустимый уровень рыночного риска в рамках определенной части собственных средств (капитала, определенного в соответствии с Положением ЦБ РФ № 395-П) и оценивая потенциальные убытки Группы вследствие неблагоприятного изменения факторов рыночного риска, и, во-вторых, помимо этого, вносить свой вклад в увеличение акционерной стоимости бизнеса. Поэтому процесс управления рыночными рисками всегда должен быть согласован со стратегиями бизнес подразделений.

Эффективное управление рыночным риском достигается за счет того, что рыночный риск по своим операциям принимают только отдельные бизнес-подразделения Группы – Казначейство и Инвестиционный Блок Банка – в рамках установленных лимитов. Все остальные бизнес-подразделения Группы нейтральны к рыночному риску, что достигается путем передачи валютного и процентного риска от них через систему внутреннего ценообразования Казначейству Банка. Часть валютного риска по конверсионным операциям подразделений передается Инвестиционному Блоку Банка.

В Группе разработана Политика по управлению рыночным риском, определяющая принципы, цели, задачи и инструменты управления рыночным риском.

Группа управляет рыночным риском путем установления следующих типов лимитов:

- Лимитов на величину взвешенных по рыночному риску активов (лимиты на величину взвешенных по процентному и валютному риску активов);
- Лимитов на размер открытой валютной позиций бизнес-подразделений (в том числе внутридневных лимитов);
- Лимитов на размер отношения регуляторной открытой валютной позиции бизнес-подразделений и филиалов к капиталу Банка.

Модели измерения рыночного риска в Группе соответствуют требованиям ЦБ РФ и включают:

- Модель оценки рыночного риска в торговом портфеле, изложенная в Положении ЦБ РФ от 3 декабря 2015 года № 511-П;
- Модель оценки валютного риска и лимитов открытых валютных позиций, изложенная в Инструкции ЦБ РФ от 15 июля 2005 года № 124-И;
- Модель гэд-анализа для оценки риска изменения чистого процентного дохода, изложенный в Указании ЦБ РФ от 12 ноября 2009 года № 2332-У (форма 0409127);
- Модель дюрации для оценки риска изменения приведенной (экономической) стоимости, изложенная в Письме ЦБ РФ от 2 октября 2007 года № 15-1-3-6/3995;

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

- Модель стресс-тестирования, включающая анализ чувствительности, а также исторические и гипотетические сценарии.

Риск-аппетит Группы в отношении рыночного риска, утверждается Советом Директоров Банка и конкретизируется через систему лимитов рыночного риска, утверждаемых Правлением Банка в форме лимитов на величину взвешенных по рыночному риску активов (лимиты на величину взвешенных по процентному и валютному риску активов). Данные лимиты дополняются ограничениями на размер отношения регуляторной открытой валютной позиции бизнес-подразделений и филиалов к капиталу Группы, а также лимитов на размер открытых валютных позиций по отдельным портфелям (включая внутридневные), также утверждаемых Правлением Банка. Данные лимиты являются обязательными для соблюдения всеми бизнес-подразделениями и сотрудниками Группы, которым разрешено принимать рыночный риск по своим операциям.

Мониторинг рыночного риска осуществляется на постоянной основе Управлением рыночных рисков, риска ликвидности и контроля Департамента рисков Блока рисков Банка и подразумевает регулярный контроль за соблюдением отдельными бизнес-подразделениями и группой в целом законодательных и внутренних ограничений на величину принимаемых рыночных рисков.

Информация о текущей величине рыночных рисков, соблюдении лимитов рыночного риска, об оперативном выявленных нарушениях лимитов и действиях, предпринятых по их устранению, а также результаты стресс-тестирования регулярно доводятся до сведения Заместителя Председателя Правления, курирующего Блок Рисков, руководителей бизнес-подразделений, принимающих рыночные риски, Правления и Совета Директоров Банка.

Величина рыночного риска, используемая в целях расчета нормативов достаточности капитала, рассчитываемых в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ № 139-И по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 2 423 миллионов рублей (2015 г.: 9 452 миллионов рублей).

По итогам 2016 года, действующая в Группе система управления рыночным риском обеспечивала непрерывное соблюдение риск-аппетита, утвержденного Советом Директоров Банка.

Информация о ключевых изменениях в системе управления рыночным риском, вступающих в силу с 2017 года. В целях реализации процесса ВПОДК, с целью ежедневного расчета и контроля утилизации внутренних лимитов, Группа рассчитывает показатель пикового значения exposure для внебиржевых ПФИ, используя метод текущей подверженности риску (Current Exposure Method), базирующийся на предположении о том, что текущая справедливая стоимость сделки может вырасти на сумму, пропорциональную номинальной сумме сделки и надбавке, зависящей от типа и срочности сделки.

Ключевые изменения в системе управления рыночным риском (в рамках ВПОДК) реализованы в 2017 году в отношении Банка.

В целях реализации процесса ВПОДК, Группа устанавливает следующие лимиты рыночного риска:

Внутренние лимиты:

- Лимиты на величину внутреннего капитала, требуемого на покрытие рыночных рисков (в разрезе Бизнес-подразделений и подтипов рисков).
- Лимиты на Expected Shortfall, рассчитанный на временном горизонте 10 дней с уровнем доверия 99% (в разрезе Бизнес-подразделений и подтипов рисков).
- Лимит на величину изменения чистого процентного дохода (EaR), рассчитанного на временном горизонте 1 год с уровнем доверия 99%;
- Лимит на размер открытой валютной позиций по отдельным портфелям конверсионных сделок (в том числе внутридневных лимитов).

Регуляторные лимиты:

- Лимиты на величину взвешенных по рыночному риску активов (лимиты на величину взвешенных по процентному и валютному риску активов).

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

- Лимиты на соотношение открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах к величине собственных средств Группы; соотношение балансирующей позиции в рублях к величине собственных средств Группы; соотношение суммы открытых валютных позиции в отдельных иностранных валютах к величине собственных средств Группы.

С целью расчета и контроля регуляторной достаточности капитала, обязательных нормативов, лимитов открытых валютных позиций, лимитов взвешенных по риску активов и иных пруденциальных метрик, а также с целью раскрытия указанной информации, Группа использует методики, установленные нормативными и иными актами ЦБ РФ.

С целью расчета и контроля внутренней достаточности капитала, Группа использует модели количественной оценки исходя из специфических сценариев поведения факторов риска, определяемых на базе статистических и исторических данных об изменениях факторов риска, а именно: в отношении процентного риска торгового портфеля, процентного риска банковского портфеля, а также валютного риска – модель Стоимости под риском (VaR).

В качестве метода измерения рыночных рисков для расчета утилизации и контроля внутренних лимитов Группа использует модели количественной оценки, а именно:

- В отношении процентного риска торгового портфеля, процентного риска банковского портфеля (в части риска изменения экономической стоимости капитала), а также валютного риска – модель Expected Shortfall.
- В отношении риска изменения чистого процентного дохода – модель Дохода под риском (EaR).

Валютный риск. Валютный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) золота по открытым позициям в иностранных валютах и (или) золоте.

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Группа контролирует уровень валютного риска путем соблюдения лимитов на размер открытой валютной позиции бизнес-подразделений и лимитов на размер отношения регуляторной открытой валютной позиции бизнес-подразделений и филиалов к капиталу Группы на ежедневной основе.

Группа устанавливает лимиты валютного риска с учетом требований Инструкции ЦБ РФ от 15 июля 2005 года №124-И.

Валютный риск минимизируется сбалансированной величиной открытой валютной позиции, позволяющей обеспечить требуемую ликвидность в разрезе иностранных валют.

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

	На 31 декабря 2016 года				На 31 декабря 2015 года			
	Денежные активы	Денежные обязательства	Производные инструменты	Чистая позиция	Денежные активы	Денежные обязательства	Производные инструменты	Чистая позиция
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Российские рубли	55 914	30 200	12 868	38 582	45 297	52 381	38 961	31 877
Доллары США	150 979	151 240	(3 282)	(3 543)	308 971	271 370	(39 858)	(2 257)
Евро	26 048	16 616	(9 670)	(238)	50 145	49 930	19	234
Прочее	1 767	1 747	-	20	251	248	(5)	(2)
Итого	234 708	199 803	(84)	34 821	404 664	373 929	(883)	29 852

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по производным финансовым 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 взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Разбивка по валютам в отношении производных финансовых инструментов представлена в Примечании 11. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты, неденежные активы и неденежные обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при условии, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2016 года	На 31 декабря 2015 года
	Воздействие на прибыль или убыток после налогообложения	Воздействие на прибыль или убыток после налогообложения
Укрепление доллара США на 20% (2015: 50%)	(567)	(903)
Ослабление доллара США на 20% (2015: 50%)	567	903
Укрепление евро на 20% (2015: 50%)	(38)	94
Ослабление евро на 20% (2015: 50%)	38	(94)
Укрепление прочих валют на 20% (2015: 50%)	3	(1)
Ослабление прочих валют на 20% (2015: 50%)	(3)	1
Общая сумма в случае укрепления всех валют на 20% (2015: 50%)	(602)	(810)
Общая сумма в случае ослабления всех валют на 20% (2015: 50%)	602	810

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты.

Информация о ключевых изменениях в системе управления валютным риском, вступающих в силу с 2017 года. Ключевые изменения в системе управления валютным риском (в рамках ВПОДК) реализованы в 2017 году в отношении Банка.

В целях реализации процесса ВПОДК, для определения величины внутреннего капитала, необходимого на покрытие валютного риска, Группа использует вероятностно-статистический метод исторического моделирования (VaR-модель). С целью расчета утилизации и контроля внутренних лимитов Группа использует модель количественной оценки Expected Shortfall.

Риск изменения процентных ставок. Группа принимает на себя процентный риск торгового и банковского портфеля.

Процентный риск торгового портфеля - риск возникновения финансовых потерь (убытков) по позициям торгового портфеля, вследствие неблагоприятного изменения рыночных процентных ставок.

Группа контролирует уровень процентного риска путем соблюдения лимитов на величину взвешенных по процентному риску активов, рассчитанных в соответствии с Положением ЦБ РФ № 511-П (показатель ПР, умноженный на 12,5).

Величина процентного риска, рассчитываемая в соответствии с Положением ЦБ РФ № 511-П по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 2 423 миллиона рублей (на 31 декабря 2015 г.: 7 213 миллионов рублей).

Анализ чувствительности финансового результата Группы к параллельному сдвигу всех процентных ставок на 100 базисных пунктов вверх (вниз) показывает, что при подобном движении ставок положительная (отрицательная) переоценка торгового портфеля по состоянию на 31 декабря 2016 года составила бы 259 миллионов рублей (на 31 декабря 2015 года: 812 миллионов рублей). Величина взвешенных по процентному риску активов в данном случае остается неизменной, так как в соответствии с Положением ЦБ РФ № 511-П рассчитывается с использованием номиналов производных финансовых инструментов.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Информация о ключевых изменениях в системе управления риском торгового портфеля, вступающих в силу с 2017 года. В целях реализации процесса ВПОДК, для определения величины внутреннего капитала, необходимого на покрытие процентного риска торгового портфеля, Группа использует вероятностно-статистический метод исторического моделирования (VaR-модель). С целью расчета утилизации и контроля внутренних лимитов Группа использует модель количественной оценки Expected Shortfall.

Процентный риск банковского портфеля – риск связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его чистый процентный доход и приведенную (экономическую) стоимость.

Банковский портфель Банка состоит из всех финансовых инструментов, не включенных в торговый портфель.

Основными источниками процентного риска являются:

- несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с фиксированной процентной ставкой и по инструментам с изменяющейся процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки);
- изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам одного эмитента, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск кривой доходности);
- для финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой при условии совпадения сроков их погашения - несовпадение степени изменения процентных ставок по привлекаемым и размещаемым Группой ресурсам; для финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра плавающей процентной ставки - несовпадение степени изменения процентных ставок (базисный риск);
- встроенная опциональность финансовых инструментов (кредиты с правом досрочного погашения, неиспользованные кредитные линии, пополняемые депозиты, депозиты с правом досрочного изъятия и т.д.).

Для оценки процентного риска банковского портфеля используется модель гэп-анализа и модель дюрации, основанные на анализе разрывов процентно-чувствительных активов и обязательств. Методика, допущения и сценарии, используемые для оценки риска, соответствуют Порядку составления формы 0409127, изложенному в Указании ЦБ РФ № 2332-У.

С целью снижения процентного риска банковского портфеля, Группа прибегает к балансировке активов и обязательств по срокам погашения, а также регулярно пересматривает действующие базовые ставки по привлекаемым ресурсам и размещенным средствам с целью обеспечения запланированных показателей процентного дохода и в зависимости от изменений ключевой ставки ЦБ РФ и ставок на финансовом рынке.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска банковского портфеля на 31 декабря 2016 года. В ней так же отражены общие суммы процентночувствительных 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.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы, подверженные риску изменения процентных ставок	138 235	69 893	2 442	21 280	793	232 643
Финансовые обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	114 890	62 471	9 844	12 598	-	199 803
Влияние производных инструментов	3 931	8 571	(1 650)	(9 853)	(999)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	27 276	15 993	(9 052)	(1 171)	(206)	32 840

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска на 31 декабря 2015 года.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы, подверженные риску изменения процентных ставок	197 362	121 419	18 534	20 132	7 105	364 552
Финансовые обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	169 946	156 580	14 602	1 599	-	342 727
Влияние производных инструментов	18 933	7 850	(4 834)	(17 429)	(4 520)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	46 349	(27 311)	(902)	1 104	2 585	21 825

Для оценки влияния на чистую прибыль повышения/понижения процентных ставок на 2% Группа использует расчёт индикатора риска изменения чистого процентного дохода, показывающего как меняется чистый процентный доход при возрастании процентных ставок на 2%, при условии, что они остаются на том же уровне в течение одного года. Для расчета используются только срочные ресурсы со срочностью от 1 до 365 дней включительно.

На 31 декабря 2016 года снижение/повышение процентных ставок на 200 базисных пунктов (2015 г.: на 200 базисных пунктов) при условии, что другие переменные остались бы неизменными, уменьшило/увеличило бы прибыль и капитал на 578 миллионов рублей (2015 г.: увеличило/уменьшило на 341 миллион рублей).

Также Группа рассчитывает риск изменения дисконтированной стоимости всех активов и пассивов при росте и падении процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости долговых торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов вследствие изменений процентных ставок при условии, что другие переменные остались бы неизменными:

(в миллионах российских рублей)	2016	2015
Увеличение ставки на 100 (200) б.п.	(10)	1 568
Уменьшение ставки на 100 (200) б.п.	10	(1 568)

Следующая далее таблица отражает диапазон процентных ставок по процентным активам и обязательствам, не учитываемым по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

	2016	2015
Средства в других банках		
Срочные депозиты в других банках	0,3%-7,5%	0,3% - 11,2%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	1,6% - 14,4%	1,9% - 16,1%
Кредиты физическим лицам	-	1,2% - 28,0%
Средства других банков		
Срочные депозиты других банков	0,7% - 9,0%	0,8% - 10,0%
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета	0,2% - 8,3%	0,1% - 9,5%
Срочные депозиты	0,1% - 15,3%	0,1% - 17,1%
Выпущенные векселя		
Векселя	0,1% - 9,4%	0,1% - 10,3%
Субординированный долг		
Субординированный долг	4,4% - 8,0%	3,9% - 7,4%

Информация о ключевых изменениях в системе управления процентным риском банковского портфеля, вступающих в силу с 2017 года. Ключевые изменения в системе управления процентным риском банковского портфеля (в рамках ВПОДК) реализованы в 2017 году в отношении Банка.

В целях реализации процесса ВПОДК, для определения величины внутреннего капитала, необходимого на покрытие процентного риска банковского портфеля, Группа использует вероятностно-статистический метод исторического моделирования (VaR-модель) - в части риска изменения экономической стоимости капитала и вероятностно-статистический метод Монте-Карло (EaR-модель) - в части риска изменения чистого процентного дохода. С целью исключения задвоения, в итоговые требования к капиталу включаются результаты VaR-модели, в то время как результаты EaR-модели используются в рамках лимитной системы.

Операционный риск. Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения служащими Группы и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушений функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Группа осуществляет управление операционным риском в соответствии с Письмом ЦБ РФ от 24 мая 2005 года № 76-Т «Об организации управления операционным риском в кредитных организациях» и рекомендациями Базельского Комитета по банковскому надзору.

Группа управляет и контролирует уровень операционного риска посредством анализа всех нововведений, планируемых к внедрению, на предмет выявления факторов операционного риска; анализа причин, последствий и разработки мер минимизации реализовавшихся рисков событий; ведения аналитической базы данных рисков событий; анализа общедоступной информации о случаях операционных рисков в других банках и финансовых организациях; ограничения операционного риска при помощи комплексной системы мер по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций, включая планы действий в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

Группа определяет размер операционного риска в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ о порядке расчета размера операционного риска от 3 ноября 2009 года №346-П, как функцию от среднего дохода за предыдущие три года. Величина операционного риска по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 1 795 миллионов рублей (2015 г.: 1 487 миллионов рублей).

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные принципы управления операционным риском реализуются во внутренних документах Группы, определяющих его организационную структуру, разделение и делегирование полномочий, функциональные обязанности, порядок взаимодействия подразделений, служащих и обмена информацией; порядок, правила, процедуры совершения банковских операций и других сделок, учетную политику, организацию внутренних процессов; правила, порядки и процедуры функционирования систем (технических, информационных и других); порядок разработки и предоставления отчетности и иной информации; порядок стимулирования сотрудников и другие вопросы.

Система управления операционным риском строится на принципе распределения полномочий и обязанностей между всеми уровнями руководства Группы.

В целях снижения операционного риска Группа определила:

- организационную структуру, а также разделение и делегирование полномочий, функциональные обязанности, порядок взаимодействия подразделений, служащих и обмена информацией, позволяющие минимизировать риск конфликта интересов;
- порядок, правила, процедуры совершения банковских операций и других сделок, учетную политику, организацию внутренних процессов, позволяющие обеспечить их соответствие нормативным документам ЦБ РФ и других регулирующих органов;
- правила, порядки и процедуры функционирования систем (технических, информационных и других), обеспечивающие надежное и бесперебойное функционирование Группы и осуществление им банковских и иных операций;
- порядок разработки и предоставления аналитической отчетности о рисках и иной информации.

Кроме того, снижению операционного риска в Группе способствуют:

- развитая система автоматизации банковских технологий и защиты информации;
- заключение Группой договоров личного и имущественного страхования (страхование зданий и иного имущества Группы, страхование сотрудников Группы от несчастного случая, страхование носителей информации на случай утраты);
- разработанные в Группе комплексные системы мер по обеспечению непрерывности и восстановлению финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций, включая планы действий в случае нестандартных и чрезвычайных ситуаций.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. В таблице ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	13 005	24 522	-	37 527
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 065	-	-	2 065
Торговые ценные бумаги	4 965	-	-	4 965
Средства в других банках	9 092	20 989	-	30 081
Кредиты и авансы клиентам	105 129	11 032	30 009	146 170
Производные финансовые инструменты	1 839	270	-	2 109
Активы предназначенные для продажи	13 760	-	1	13 761
Прочие финансовые активы	124	15	-	139
Итого финансовых активов	149 979	56 828	30 010	236 817
Финансовые обязательства				
Средства других банков	72	136 238	-	136 310
Средства клиентов	45 364	1 303	925	47 592
Выпущенные векселя	158	-	-	158
Производные финансовые инструменты	1 829	384	-	2 213
Прочие финансовые обязательства	141	142	1	284
Субординированный долг	-	15 459	-	15 459
Итого финансовых обязательств	47 564	153 526	926	202 016
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	102 415	(96 698)	29 084	34 801
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	24 265	9 161	-	33 426

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	26 032	23 497	-	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 200	-	-	2 200
Торговые ценные бумаги	4 445	-	-	4 445
Средства в других банках	2 001	38 491	-	40 492
Кредиты и авансы клиентам	242 431	28 729	36 729	307 889
Производные финансовые инструменты	1 847	584	-	2 431
Прочие финансовые активы	87	21	1	109
Итого финансовых активов	279 043	91 322	36 730	407 095
Финансовые обязательства				
Средства других банков	345	290 092	8	290 445
Средства клиентов	60 257	2 038	974	63 269
Выпущенные векселя	323	-	-	323
Производные финансовые инструменты	1 799	1 663	-	3 462
Прочие финансовые обязательства	25	220	-	245
Субординированный долг	-	18 676	-	18 676
Итого финансовых обязательств	62 749	312 689	982	376 420
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	216 294	(221 367)	35 748	30 675
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	26 514	3 103	-	29 617

Риск ликвидности. Риск ликвидности – риск убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям.

К факторам возникновения риска ликвидности относятся:

Внутренние:

- качество активов и пассивов (диверсификация, надежность активов, стабильность пассивов);
- сбалансированность сумм и сроков привлечения и размещения ресурсов;
- согласованность процентной политики Группы и общего уровня доходности его операций.

Внешние:

- политическая ситуация в стране;
- экономическая стабильность в стране;
- развитие рынка ценных бумаг и межбанковского рынка заимствований;
- состояние денежно-кредитных индикаторов (уровень инфляции, процентных ставок, валютных курсов, динамика цен на фондовых рынках) и пр.

Группа подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств, для расчетов по депозитам «овернайт», счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

Цель управления риском ликвидности – обеспечение способности Группы, безусловно, и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами, как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Основными подходами Группы в области управления риском ликвидности являются:

- достижение максимально стабильного и достаточного уровня ликвидности путем наращивания срочной ресурсной базы и стабилизации объема пассивов до востребования, т.е. увеличения их доли как стабильных в базе фондирования;
- формирование оптимальной структуры срочной ресурсной базы, а также объема пассивов до востребования в соответствии с имеющейся структурой активов;
- поддержание внутренних и регуляторных лимитов риска ликвидности на допустимых уровнях;
- постоянное совершенствование методов управления ликвидностью и механизмов контроля состояния ликвидности.

Основным документом, регламентирующим оценку, контроль и управление риском ликвидности является Политика ликвидности Группы, утверждаемая Советом Директоров Банка.

Согласно Политике ликвидности, к составу должностных лиц и органов, имеющих полномочия на принятие решений по управлению ликвидностью относятся: Совет Директоров Банка, Правление Банка, Казначейство, прочие уполномоченные органы (Кредитный комитет, Комитет по управлению рисками).

Казначейство контролирует и обеспечивает непрерывность деятельности по управлению ликвидностью Группы, как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях.

Совет Директоров Банка производит:

- определение общей структуры активов и обязательств в разрезе основных направлений деятельности Группы, в составе общего плана развития на предстоящий год;
- рассмотрение общих вопросов управления ликвидностью;
- утверждение стратегии развития Группы, в том числе установление стратегических целей в процессе управления ликвидностью;
- определение политики Группы в области управления ликвидностью, исходя из утвержденных стратегических целей;
- утверждение риск – аппетита Группы в отношении риска ликвидности;
- оценку эффективности управления ликвидностью.

Правление Банка производит:

- утверждение правил и процедур, необходимых для соблюдения политики Группы в области управления ликвидностью;
- предварительное рассмотрение выносимых на Совет Директоров Банка вопросов, относительно принципов определения риск – аппетита в отношении риска ликвидности;
- установление отдельных лимитов риска ликвидности;
- оценку риска ликвидности, исходя из представляемой периодической отчетности о величине принятого риска, соблюдении установленных лимитов и результатов стресс – тестирования.

Основными метриками Группы в сфере управления и контроля состояния ликвидности являются:

- Риск-аппетит в отношении риска ликвидности в терминах горизонта поддержания текущей и долгосрочной ликвидности;
- Внутренние, наиболее консервативные лимиты на обязательные нормативы ликвидности (норматив мгновенной ликвидности, текущей и долгосрочной);
- Внутренние лимиты на коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности по всем валютам, а также в разрезе основных валют бизнеса Группы;
- Анализ и планирование платежной позиции;

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

- Показатель разрыва по фондированию. Показатель представляет собой накопленную потребность в ресурсах с текущего операционного дня до заданной даты. Показатель дополнительно учитывает риск ликвидности, заключенный в активах, имеющих котировки активного рынка;
- Система «предупреждающих» индикаторов (раннего оповещения), включающая в себя внутренние и макроэкономические показатели, позволяющие заблаговременно выявлять факторы (события), способные вызвать проблемы с ликвидностью в будущем;
- Сценарный анализ риска ликвидности, который основывается на оценке потенциального воздействия множества нестандартных, но вероятных событий на ситуацию с ликвидностью. Стресс-тестирование риска ликвидности осуществляется с точки зрения анализа воздействия сценариев стресс-теста на норматив текущей ликвидности (НЗ). Основу методики составляет прогнозирование будущих входящих и исходящих потоков денежных средств. Статьи баланса анализируются по срокам погашения, далее моделируется ситуация, согласно которой статья не возобновляется или убывает в соответствии со сценарием стресс-теста. Результаты стресс – тестирования, регулярно доводимые до сведения Правления и Совета Директоров Банка, являются одним из источников принятия решений, связанных с процессом управления ликвидностью.

Мониторинг риска ликвидности осуществляется на постоянной основе Управлением рыночных рисков, риска ликвидности и контроля Департамента рисков Блока рисков Банка и подразумевает регулярный, оперативный контроль над соблюдением законодательных и внутренних ограничений на величину принимаемого риска ликвидности.

Информация о текущей величине риска ликвидности, соблюдении лимитов риска ликвидности, об оперативно выявленных нарушениях лимитов и действиях предпринятых по их устранению, а также результаты стресс – тестирования регулярно доводятся до сведения Заместителя Председателя Правления, курирующего Блок Рисков, руководителей бизнес – подразделений, Правления и Совета Директоров Банка.

Аналитическая отчетность по риску ликвидности, а также отчетность, связанная с контролем регуляторных и внутренних лимитов, в том числе прогнозов на различную временную перспективу формируется на ежедневной основе. Стресс – тестирование риска ликвидности осуществляется на ежеквартальной основе, либо по наличию необходимости в дополнительном проведении процедуры стресс – тестирования.

Служба внутреннего аудита Банка проводит периодические проверки состояния организации и функционирования системы управления риском ликвидности. Служба внутреннего аудита Банка проводит проверку полноты применения и эффективности принятой в Группе методологии касающейся риска ликвидности, а также процедур управления риском ликвидности.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую из депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг. Группа инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Активы							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	37 527	-	-	-	-	37 527	37 527
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	525	15	79	1 268	178	2 065	2 065
Торговые ценные бумаги	4 965	-	-	-	-	4 965	4 965
Средства в других банках	29 863	261	-	-	-	30 124	30 081
Кредиты и авансы клиентам	1 450	3 149	28 321	128 004	869	161 793	146 170
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе	33	3	5	-	-	41	41
– приток	7 238	200	105	-	-	7 543	7 543
– отток	(7 205)	(197)	(100)	-	-	(7 502)	(7 502)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	1 763	80	217	8	2 068	2 068
Активы предназначенные для продажи	13 761	-	-	-	-	13 761	13 761
Прочие финансовые активы	-	-	139	-	-	139	139
Итого	88 124	5 191	28 624	129 489	1 055	252 483	236 817
Обязательства							
Средства других банков	8 634	686	5 746	127 889	-	142 955	136 310
Средства клиентов	45 776	641	1 680	-	-	48 097	47 592
Выпущенные векселя	45	12	66	39	-	162	158
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе	118	2	5	-	-	125	125
– приток	(12 613)	(202)	(106)	-	-	(12 921)	(12 921)
– отток	12 731	204	111	-	-	13 046	13 046
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	59	1 762	43	208	16	2 088	2 088
Прочие финансовые обязательства	-	-	284	-	-	284	284
Субординированный долг	55	181	711	3 788	18 473	23 208	15 459
Итого	54 687	3 284	8 535	131 924	18 489	216 919	202 016
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	33 437	1 907	20 089	(2 435)	(17 434)	35 564	34 801
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам нарастающим итогом	33 437	35 344	55 433	52 998	35 564	-	-
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	33 426	-	-	-	-	33 426	33 426

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Активы							
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	49 529	-	-	-	-	49 529	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	402	23	444	1 222	109	2 200	2 200
Торговые ценные бумаги	4 445	-	-	-	-	4 445	4 445
Средства в других банках	40 502	-	-	-	-	40 502	40 492
Кредиты и авансы клиентам	6 228	5 798	78 148	238 330	29 285	357 789	307 889
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
– приток	6 239	7	-	-	-	6 246	6 246
– отток	(6 151)	(6)	-	-	-	(6 157)	(6 157)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>							
	1	4	1 654	668	15	2 342	2 342
Прочие финансовые активы	-	-	109	-	-	109	109
Итого	101 196	5 826	80 355	240 220	29 409	457 006	407 095
Обязательства							
Средства других банков	9 179	1 616	73 325	209 071	-	293 191	290 445
Средства клиентов	60 830	1 025	1 383	184	-	63 422	63 269
Выпущенные векселя	182	45	81	22	-	330	323
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
– приток	(45 179)	(7)	-	-	-	(45 186)	(45 186)
– отток	46 239	7	-	-	-	46 246	46 246
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>							
	-	1	1 552	654	195	2 402	2 402
Прочие финансовые обязательства	-	-	245	-	-	245	245
Субординированный долг	62	206	808	4 304	23 210	28 590	18 676
Итого	71 313	2 893	77 394	214 235	23 405	389 240	376 420
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	29 883	2 933	2 961	25 985	6 004	67 766	30 675
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам нарастающим итогом	29 883	32 816	35 777	61 762	67 766	-	-
Обязательства кредитного характера (Примечание 25)	29 617	-	-	-	-	29 617	29 617

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	37 527	-	-	-	-	37 527
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	435	27	99	1 344	160	2 065
Торговые ценные бумаги	134	-	1 666	2 958	207	4 965
Средства в других банках	29 820	261	-	-	-	30 081
Кредиты и авансы клиентам	794	641	10 033	134 116	586	146 170
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>	33	3	5	-	-	41
– приток	7 238	200	105	-	-	7 543
– отток	(7 205)	(197)	(100)	-	-	(7 502)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	1 763	80	217	8	2 068
Активы предназначенные для продажи	13 761	-	-	-	-	13 761
Прочие финансовые активы	-	-	139	-	-	139
Итого	82 504	2 695	12 022	138 635	961	236 817
Обязательства						
Средства других банков	2 515	209	3 844	129 742	-	136 310
Средства клиентов	39 424	2 394	5 652	122	-	47 592
Выпущенные векселя	45	12	64	37	-	158
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>	118	2	5	-	-	125
– приток	(12 613)	(202)	(106)	-	-	(2 921)
– отток	12 731	204	111	-	-	13 046
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	59	1 762	43	208	16	2 088
Прочие финансовые обязательства	-	-	284	-	-	284
Субординированный долг	-	-	-	-	15 459	15 459
Итого	42 161	4 379	9 892	130 109	15 475	202 016
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	40 343	(1 684)	2 130	8 526	(14 514)	34 801

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	49 529	-	-	-	-	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	402	23	444	1 222	109	2 200
Торговые ценные бумаги	4 445	-	-	-	-	4 445
Средства в других банках	40 492	-	-	-	-	40 492
Кредиты и авансы клиентам	1 163	260	36 355	250 466	19 645	307 889
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
– приток	6 239	7	-	-	-	6 246
– отток	(6 151)	(6)	-	-	-	(6 157)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>						
	1	4	1 654	668	15	2 342
Прочие финансовые активы	-	-	109	-	-	109
Итого	96 120	288	38 562	252 356	19 769	407 095
Обязательства						
Средства других банков	12 565	1 037	70 588	206 255	-	290 445
Средства клиентов	55 211	2 759	4 489	810	-	63 269
Выпущенные векселя	181	44	78	20	-	323
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
– приток	(45 179)	(7)	-	-	-	(45 186)
– отток	46 239	7	-	-	-	46 246
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>						
	-	1	1 552	654	195	2 402
Прочие финансовые обязательства	-	-	245	-	-	245
Субординированный долг	44	93	-	-	18 539	18 676
Итого	69 061	3 934	76 952	207 739	18 734	376 420
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	27 059	(3 646)	(38 390)	44 617	1 035	30 675

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

23 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Средства клиентов отражены в анализе финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения с учетом дисконтирования по срокам, оставшимся до погашения по договору. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

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

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Прогнозные значения нормативов ликвидности рассчитывает и отслеживает Управление рыночных рисков, риска ликвидности и контроля. В случае приближения какого-либо из нормативов к своему критическому значению Управление рыночных рисков, риска ликвидности и контроля информирует об этом начальника Казначейства и курирующего заместителя Председателя Правления и разрабатывает предложения по предотвращению нарушения установленных нормативов.

Окончательный расчет нормативов проводит Департамент планирования и отчетности.

Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы ликвидности Банка, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года.

	Требование	2016	2015
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	366,5%	257,2%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	676,3%	312,5%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	67,8%	91,7%

Информация о ключевых изменениях в системе управления риском ликвидности, вступающих в силу с 2017 года. Ключевые изменения в системе управления риском ликвидности (в рамках ВПОДК) реализованы в 2017 году в отношении Банка.

В целях реализации процесса ВПОДК, для определения величины внутреннего капитала, необходимого на покрытие риска ликвидности, в Группе используется модель анализа несовпадения по суммам и срокам будущих потоков платежей Funding Gap Risk и осуществляется прогнозирование обязательных нормативов ликвидности (Н2, Н3, Н4). Система внутренних лимитов риска ликвидности дополняется следующими показателями:

- Лимит на несовпадение по суммам и срокам погашения будущих потоков платежей, консолидировано по всем валютам - Funding Gap Risk (лимит на предельно допустимый дефицит ликвидности, служащий основой для принятия решения о необходимости в дополнительном фондировании).
- Лимит на несовпадение по суммам и срокам погашения будущих потоков платежей в Российских Рублях по операциям Инвестиционного блока Банка (Markets Funding Gap).
- Лимит на несовпадение по суммам и срокам погашения будущих потоков платежей (Funding Gap Risk), устанавливаемый на дочернюю компанию Банка – ООО «Нордеа Лизинг».
- Лимит на минимальный доступный внутрисдневной овердрафт в платежной системе Банка России.

24 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2016 года, составляла 34 456 миллионов рублей (2015 г.: 30 327 миллионов рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

По состоянию на 31 декабря 2016 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала Группы (далее – «норматив Н20.1»), норматив достаточности основного капитала Группы (далее – «норматив Н20.2»), норматив достаточности капитала Группы (далее – «норматив Н20.0») составляют 5,0%, 6,0% и 10,0%, соответственно (2015 г.: 5,0%, 6,0% и 10,0%, соответственно).

Группа поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему проводимых Группой операций.

Группа ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальное учреждение ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов по установленной форме. Департамент планирования и отчетности контролирует на ежедневной основе соблюдение нормативов достаточности капитала.

В случае если значения нормативов достаточности капитала приближается к пороговым значениям, установленным требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Группы, данная информация доводится до сведения Правления и Совета Директоров. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, а также в течение 2016 и 2015 годов нормативы достаточности капитала Группы и Банка соответствовали законодательно установленному уровню.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Базовый капитал	25 836	24 667
Добавочный капитал	-	-
Основной капитал	25 836	24 667
Дополнительный капитал	20 239	19 607
Собственные средства (капитал)	46 075	44 274
Активы, взвешенные с учетом риска	202 389	275 090
Норматив Н20.1 (%)	12,8%	9,0%
Норматив Н20.2 (%)	12,8%	9,0%
Норматив Н20.0 (%)	22,8%	16,1%

25 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

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

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

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

Договорные обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права досрочного прекращения, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Менее 1 года	236	372
От 1 до 5 лет	337	901
Более 5 лет	-	157
Итого обязательства по операционной аренде	573	1 430

Существенное сокращение сумм будущей арендной платы связано с оптимизацией региональной сети Банка и закрытием филиалов и дополнительных офисов в регионах РФ.

25 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, если неиспользованные суммы будут использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований к 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 миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Неиспользованные кредитные линии	11 117	10 001
Гарантии выданные	19 930	16 230
Импортные аккредитивы	2 379	3 386
Итого обязательств кредитного характера	33 426	29 617

Неиспользованные кредитные линии представляют собой безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 22 миллиона рублей (2015 г.: 2 миллиона рублей).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2016	2015
Российские рубли	18 604	23 184
Доллары США	12 284	4 379
Евро	2 314	1 774
Прочие	224	280
Итого	33 426	29 617

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2016 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 2 065 миллионов рублей (2015 г.: 2 200 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций, как это описано в Примечании 3.

26 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Часть операций с производными финансовыми инструментами Группы проводится в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

26 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)
АКТИВЫ						
<i>Средства в других банках</i>						
Срочные депозиты в других банках	20 957	-	20 957	-	(957)	20 000
Договоры «обратного РЕПО»	8 825	-	8 825	(8 825)	-	-
<i>Производные финансовые инструменты</i>						
Производные финансовые инструменты	2 109	-	2 109	(317)	-	1 792
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	31 891	-	31 891	(9 142)	(957)	21 792
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
<i>Производные финансовые инструменты</i>						
Производные финансовые инструменты	2 213	-	2 213	(317)	(957)	939
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	2 213	-	2 213	(317)	(957)	939

26 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимо- зачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
				Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
(в миллионах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)
АКТИВЫ						
Средства в других банках						
Срочные депозиты в других банках	38 495	-	38 495	-	(762)	37 733
Договоры «обратного РЕПО»	1 998	-	1 998	(1 998)	-	-
Кредиты и авансы клиентам						
Договоры «обратного РЕПО»	999	-	999	(999)	-	-
Производные финансовые инструменты						
Производные финансовые инструменты	2 431	-	2 431	(785)	-	1 646
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	43 923	-	43 923	(3 782)	(762)	39 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Производные финансовые инструменты						
Производные финансовые инструменты	3 462	-	3 462	(785)	(762)	1 915
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	3 462	-	3 462	(785)	(762)	1 915

Сумма взаимозачета в консолидированном 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.

27 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном 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:

	31 декабря 2016 года				31 декабря 2015 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
<i>Торговые ценные бумаги</i>								
- Корпоративные облигации	3 157	-	-	3 157	2 434	-	-	2 434
- Муниципальные облигации	1 158	-	-	1 158	1 936	-	-	1 936
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	650	-	-	650	75	-	-	75
<i>Прочие финансовые активы</i>								
- Валютные производные финансовые инструменты	-	1 845	-	1 845	-	1 823	-	1 823
- Процентные производные финансовые инструменты	-	264	-	264	-	608	-	608
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
- Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	-	-	260	260	-	-	93	93
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	4 965	2 109	260	7 334	4 445	2 431	93	9 967
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
- Валютные производные финансовые инструменты	-	1 929	-	1 929	-	2 704	-	2 704
- Процентные производные финансовые инструменты	-	284	-	284	-	758	-	758
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	2 213	-	2 213	-	3 462	-	3 462

27 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Справед- ливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
<i>Прочие финансовые активы</i>			
- Валютные производные финансовые инструменты	1 845	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые форвардных валютных курсов
- Процентные производные финансовые инструменты	264	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые процентных ставок
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ			
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Прочие финансовые обязательства</i>			
- Валютные производные финансовые инструменты	1 929	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые форвардных валютных курсов
- Процентные производные финансовые инструменты	284	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые процентных ставок
ИТОГО МНОГОКРАТНЫЕ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НА УРОВНЕ 2	(104)		

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	5,2%-9,2%	2,0%-8,2%	(0,39)%-(0,41)%
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	5,2%-9,2%	3,4%-8,2%	(0,41)%

По состоянию на 31 декабря 2015 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	9,7%-10,8%	0,6%-3,1%	(0,3)%-1,0%
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	1,7%-10,8%	0,6%-3,1%	(0,2)%-1,0%

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам включены в доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами, отраженные в составе счетов прибыли и убытка за год.

27 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

В отношении обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов был проведен расчет справедливой стоимости Уровня 3 силами внутренних специалистов Группы. Оценки были выполнены, используя рыночный подход, основанный на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых объектов. При оценке применялись различные поправочные коэффициенты к рыночным ценам объектов, сопоставимых со зданиями и землей Группы, чтобы получить сравнимую рыночную стоимость оцениваемых зданий и земли. Данные поправочные коэффициенты включают в себя коэффициент на качество объекта, транспортную доступность объекта и другие индивидуальные физические характеристики. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий и земли. Например, при изменении корректировки на плюс/минус 10 процентов оценка стоимости зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2016 года была бы на 26 миллионов рублей (2015: 9 миллионов рублей) больше/меньше.

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

Предполагаемая справедливая стоимость остальных финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость статей "Средства в других банках", "Прочие финансовые активы", "Средства других банков", "Средства клиентов", "Субординированный долг", "Выпущенные векселя", "Прочие финансовые обязательства" были определены с использованием методик, соответствующим Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Группы. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов и авансов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2016 года для расчета справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам использовались следующие ставки дисконтирования :

	Российские рубли	Доллары США	Евро
Корпоративные кредиты	13,3%-14,4%	2,5%-8,4%	1,6%-4,2%

По состоянию на 31 декабря 2015 года для расчета справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам использовались следующие ставки дисконтирования :

	Российские рубли	Доллары США	Евро
Корпоративные кредиты	13,4%-20,0%	2,1%-9,7%	1,9%-4,8%
Кредиты физическим лицам			
- розничные кредиты	22%	9,0%-21,0%	9,0%-20,0%
- автокредитование	17%	9,0%-18,0%	9,0%-16,0%
- ипотечные кредиты	13%	1,2%-15,9%	3,9%-11,2%

Процентные ставки, используемые для определения дисконтированной стоимости по всем финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости, кроме кредитов и авансов клиентам, несущественно отличаются от процентных ставок, представленных в Примечании 23, поэтому руководство считает, что предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, кроме кредитов и авансов клиентов, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

28 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 и (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли.

В таблице ниже представлена сверка агрегированных категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2016 года:

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	Финансовые активы, имеющиеся для продажи	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	37 527	-	-	-	37 527
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 065	-	-	-	2 065
Торговые ценные бумаги	-	4 965	-	-	4 965
Средства в других банках					
- Срочные депозиты в других банках	20 995	-	-	-	20 995
- Расчеты по документарным операциям	261	-	-	-	261
- Договоры «обратного РЕПО»	-	8 825	-	-	8 825
Кредиты и авансы клиентам					
- Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	142 625	-	-	-	142 625
- Корпоративные кредиты до 10 млн евро	2 437	-	-	-	2 437
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1 108	-	1 108
Производные финансовые инструменты	-	2 109	-	-	2 109
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	-	-	13 761	13 761
Прочие финансовые активы	139	-	-	-	139
Итого финансовых активов	206 049	15 899	1 108	13 761	236 817

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

	Займы и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Дебитор- ская задолжен- ность по финансовой аренде	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	49 529	-	-	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 200	-	-	2 200
Торговые ценные бумаги	-	4 445	-	4 445
Средства в других банках				
- Срочные депозиты в других банках	38 493	-	-	38 493
- Договоры «обратного РЕПО»	-	1 999	-	1 999
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	284 784	-	-	284 784
- Ипотечные кредиты физическим лицам	20 841	-	-	20 841
- Корпоративные кредиты до 10 млн евро	1 749	-	-	1 749
- Кредиты физическим лицам – автокредитование	594	-	-	594
- Кредиты физическим лицам — розничные кредиты	267	-	-	267
- Договоры «обратного РЕПО»	-	999	-	999
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1 206	1 206
Производные финансовые инструменты	-	2 431	-	2 431
Прочие финансовые активы	109	-	-	109
Итого финансовых активов	394 818	9 874	1 206	405 898

28 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

На 31 декабря 2016 года и 2015 года все финансовые обязательства, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости (торговые обязательства) через счет прибылей и убытков.

29 Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой.

	2016			2015		
	Материнская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управленческий персонал	Материнская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управленческий персонал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	24 357	-	-	23 201	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 2016: 0,6%–9,3%; 2015: 0,3%–11,2%)	-	20 988	-	-	38 488	-
Производные финансовые инструменты — активы	-	317	-	-	740	-
Средства других банков — текущие счета	133 632	2 605	-	273 823	15 481	-
– срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2016: 0,7%–9,0%; 2015: 0,8%–10,0%)	-	119	-	-	3 072	-
Средства клиентов — текущие счета (контрактная процентная ставка: 2016: 0,2%–8,3%; 2015: 1,0%)	133 632	2 486	-	273 823	12 409	-
– срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2016: 0,01%–15,6%; 2015: 0,1%–15,6%)	58	-	350	7 521	-	1 216
Производные финансовые инструменты — обязательства	45	-	30	4	-	5
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: 2016: 4,4%–7,7%; 2015: 3,9%–7,4%)	13	-	320	7 517	-	1 211
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	2 161	-	-	3 235	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года (контрактная процентная ставка: 2016: 0,1%–1,9%; 2015: 0,1%–2,3%)	212	29	-	220	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года (контрактная процентная ставка: 2016: 0,1%–1,9%; 2015: 0,1%–2,3%)	15 459	-	-	18 676	-	-
Прочие условные обязательства	-	358	-	-	356	-
	76 796	-	-	163 497	-	-
	-	2 500	-	-	2 500	-

В категорию «Другие компании Группы Nordea» были включены компании, находящиеся под контролем Nordea Bank AB.

В таблице ниже представлены остатки на счетах и результаты от операций, осуществленных с материнской компанией и другими компаниями Группы Nordea и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года.

29 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов за 2016 год и 2015 год по операциям со связанными сторонами:

(в миллионах российских рублей)	2016			2015		
	Материн- ская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управлен- ческий персонал
Процентные доходы	-	181	-	-	182	-
Процентные расходы	(4 282)	(536)	(66)	(3 822)	(241)	(22)
– средства других банков	(3 237)	(536)	-	(3 221)	(241)	-
– субординированный долг	(1 013)	-	-	(596)	-	-
– средства клиентов	(32)	-	(66)	(5)	-	(22)
Комиссионные расходы	(701)	-	-	(934)	(7)	-
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	-	4 272	-	-	(1 828)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	-	2	2	-	2	-
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(429)	-	-	(507)

В таблице ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

(в миллионах российских рублей)	2016			2015		
	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство	Собствен- ные средства	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство	Собствен- ные средства
Краткосрочные выплаты:	274	87	-	310	100	-
– Заработная плата	187	-	-	209	-	-
– Краткосрочные премиальные выплаты	-	87	-	100	100	-
– Выплаты в неденежной форме	-	-	-	1	-	-
Долгосрочные выплаты:	83	176	-	76	124	-
– Долгосрочные премиальные выплаты	83	176	-	76	124	-
Выплаты по окончании трудовой деятельности:	54	41	-	62	35	-
– Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	54	41	-	62	35	-
Выплаты, основанные на акциях:	-	-	-	12	-	12
– Выплаты в неденежной форме, основанные на акциях	-	-	-	12	-	12
Выходные пособия	16	-	-	37	-	-
Итого	427	304	-	497	259	12

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

30 События после окончания отчетного периода

В 2015 году Группа приняла решение о сокращении розничных операций и построении эффективного корпоративно-инвестиционного банка. Группа прекратила выдачу розничных кредитов в 2015 году. В рамках этой стратегии Группа работала в 2016 году, и в соответствии со стратегией, принятой до 2019 года, Группа продолжит фокусировать свои силы на корпоративных клиентах и продуктах для них. Группа определила, что оптимальной стратегией выхода из розничного бизнеса будет продажа текущего портфеля розничных кредитов другому Банку. Группа внимательно изучила рынок для выбора надежного партнера, который сможет обеспечить для клиентов Группы максимально комфортные условия и последующий высокий уровень сервиса при обслуживании кредитов.

10 января 2017 года Группа заключила соглашение о продаже портфеля розничных кредитов с ПАО «Совкомбанк». Сделка состоялась 20 января 2017 года. Цена продажи составила 13 442 миллиона рублей и была получена Банком в полном объеме в январе 2017 г. Цена продажи была определена на основании суммы задолженности по кредитам клиентам и начисленным процентам по состоянию на 20 января 2017 года и с учетом согласованного дисконта к сумме ссудной задолженности.

Балансовая стоимость проданного портфеля розничных кредитов на отчетную дату была определена с учетом ожидаемых денежных потоков и согласованного размера дисконта (см. Примечание 4). По состоянию на 20 января 2017 года ссудная задолженность по проданному розничному портфелю сократилась на 319 миллионов рублей по сравнению с 31 декабря 2016 года за счет погашения основного долга и начисленных процентов заемщиками, а также переоценки рублевой величины кредитов, выраженных в иностранной валюте.

Е.В. Филиппова
Генеральный директор
Акционерное Общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

14 марта 2017 года



Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 96 (девятюсто шесть) листов.