

Консолидированная финансовая отчетность
Публичное акционерное общество
«Сбербанк России» и его дочерние организации
за 2017 год
с аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение.....	7
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	8
3	Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики.....	11
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	32
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	34
6	Новые учетные положения.....	34
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	47
8	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.....	48
9	Средства в банках.....	51
10	Кредиты и авансы клиентам.....	53
11	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо.....	66
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	67
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения.....	69
14	Основные средства.....	71
15	Активы и обязательства групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи.....	73
16	Прочие активы.....	74
17	Средства банков.....	77
18	Средства физических лиц и корпоративных клиентов.....	77
19	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	79
20	Прочие заемные средства.....	80
21	Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг.....	80
22	Прочие обязательства.....	81
23	Субординированные займы.....	86
24	Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров.....	87
25	Процентные доходы и расходы.....	88
26	Комиссионные доходы и расходы.....	89
27	Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты.....	90
28	Чистый результат от непрофильных видов деятельности.....	90
29	Чистые премии, выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда.....	91
30	Операционные расходы.....	92
31	Налог на прибыль.....	92
32	Прибыль на акцию и дивиденды.....	95
33	Сегментный анализ.....	96
34	Управление финансовыми и страховыми рисками.....	102
35	Условные активы и обязательства.....	127
36	Производные финансовые инструменты.....	131
37	Раскрытия по справедливой стоимости.....	133
38	Переданные финансовые активы и заложенные активы.....	147
39	Взаимозачет финансовых инструментов.....	148
40	Операции со связанными сторонами.....	150
41	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством.....	152
42	Основные дочерние компании.....	154
43	Коэффициент достаточности капитала.....	155



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному совету Публичного акционерного общества «Сбербанк России»

Заключение по результатам аудита консолидированной финансовой отчетности

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее - «Банк») и его дочерних организаций (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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



Наша методология аудита

Краткий обзор

Объем аудита

- Мы провели аудит финансовой информации Банка. Общая сумма активов Банка (за исключением внутригрупповых остатков) составляет приблизительно 80% от общей суммы активов Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года. Мы применили профессиональное суждение в отношении нашего вовлечения в аудит финансовой информации дочерних организаций Банка.
- Мы также провели аудиторские процедуры на уровне Группы в отношении консолидации финансовой информации и подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ключевые вопросы аудита

- Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам.
- Оценка производных финансовых инструментов.

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

Существенность

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

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

Объем аудита

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая оценку наличия признаков необъективности руководства, представляющей риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Мы провели аудит финансовой информации Банка. Помимо прочих аудиторских процедур, наша работа включала аудиторские процедуры в отношении расчетов и корректировок, необходимых для трансформации учетных записей Банка, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в финансовую информацию, подготовленную в соответствии с МСФО.

Мы применили профессиональное суждение в отношении нашего вовлечения в аудит финансовой информации дочерних организаций Банка. Мы выслали инструкции аудиторам определенных дочерних организаций. Такие инструкции включали нашу оценку риска, предписанные уровни существенности, а также требования к аудиту, отчетности, этические и прочие требования. Мы получили и оценили информацию от соответствующих аудиторов и сделали прочие процедуры для того, чтобы определить, что нами собраны достаточные аудиторские доказательства в отношении дочерних организаций Банка.

Мы также выполнили аудиторские процедуры в отношении консолидации финансовой информации Группы и подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам</p>	<p>В отношении Банка:</p> <p>Мы оценили основные методики для расчета резерва на предмет их соответствия требованиям МСФО.</p> <p>Мы выполнили оценку и протестировали (на выборочной основе) организацию и операционную эффективность средств контроля в отношении данных, используемых для расчета обесценения, а также в отношении самого расчета обесценения. Эти средства контроля включали контроли над выявлением обесцененных остатков, разработкой и поддержанием моделей и входящих данных, переносом входящих данных в модели и полученных данных в бухгалтерский учет, а также над расчетом резерва. Цель наших процедур состояла в том, чтобы установить, что мы можем полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита.</p> <p>Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты и авансы, которые не были классифицированы руководством как потенциально обесцененные, и сформировали свое собственное суждение в отношении того, является ли такая классификация надлежащей.</p> <p>Мы протестировали (на выборочной основе) кредиты и авансы, в отношении которых был рассчитан индивидуальный резерв. Мы протестировали, было ли событие обесценения выявлено своевременно, изучили расчет дисконтированных потоков денежных средств, сделанный руководством, критически оценили допущения и, при наличии такой возможности, сопоставили оценки с внешними данными.</p> <p>Мы протестировали (на выборочной основе) основы и функционирование моделей коллективного резервирования, а также использованные данные и допущения. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями о прочих практиках и фактическом опыте, тестирование моделей через их применение, а также различные аналитические и другие процедуры.</p>
<p>Мы сосредоточились на данном вопросе в связи с существенностью портфеля кредитов и авансов клиентам, а также значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для расчета соответствующего резерва.</p>	
<p>Резерв представляет собой наилучшую оценку руководства в отношении убытков, понесенных по кредитам и авансам клиентам на отчетную дату.</p>	
<p>Коллективные резервы рассчитываются на групповой основе по схожим кредитам и авансам. Такие резервы определяются с помощью статистических моделей, позволяющих оценить воздействие текущих экономических и кредитных условий на портфели кредитов. Характеристики моделей и входящие данные для них являются предметом профессионального суждения руководства.</p>	
<p>Индивидуальные резервы рассчитываются на индивидуальной основе для значительных кредитов и авансов. По таким резервам требуется профессиональное суждение для того, чтобы определить, когда произошло событие обесценения, и затем оценить ожидаемые будущие потоки денежных средств, связанные с такими кредитами.</p>	

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Примечание 3 «Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики», Примечание 4 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики» и Примечание 10 «Кредиты и авансы клиентам» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию о резерве под обесценение кредитов и авансов клиентам.

Примечание 6 «Новые учетные положения» к консолидированной финансовой отчетности представляет информацию о переходе Группы на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9») с 1 января 2018 года. Переход Группы на МСФО 9 требует значительных изменений в методике и процессе расчета резерва. Процесс перехода на МСФО 9 не завершен, и Группа раскрыла оценочный эффект перехода.

В отношении дочерних организаций Банка:

В тех случаях, когда это было необходимо и уместно, процедуры, аналогичные указанным выше, были сделаны в отношении дочерних организаций Банка.

В отношении информации о переходе Группы на МСФО 9:

Мы оценили основные методики, разработанные для расчета резерва в соответствии с МСФО 9, на предмет их соответствия требованиям МСФО 9.

Мы получили понимание и оценили на разумность ключевые суждения, предпосылки и расчеты, сделанные руководством для оценки влияния на резерв перехода на МСФО 9.

Аудиторские процедуры в отношении фактического влияния перехода на МСФО 9 будут завершены после завершения Группой перехода на МСФО 9.

Оценка производных финансовых инструментов

Мы сосредоточились на этом вопросе в связи со сложностью оценки некоторых производных финансовых инструментов и значимостью профессиональных суждений и оценок, необходимых для такой оценки. Текущие финансовые рынки являются волатильными, позиции Группы в производных финансовых инструментах значительны. Поэтому оценка производных финансовых инструментов может значительно повлиять на финансовое положение и результаты Группы.

Наиболее часто применяемые методы оценки включают модели приведенных стоимостей будущих потоков, модели Блэка-Шоулза, а также модели локальной стохастической волатильности. Для оценки используются различные входящие данные, в том числе спот и форвардные ставки по валютным сделкам, кредитное качество контрагентов, кривые процентных ставок и волатильности.

В отношении Банка:

Наши внутренние эксперты по оценке оценили ключевые методики, формулы и источники информации, использованные для оценки, на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Мы выполнили оценку и протестировали (на выборочной основе) организацию средств контроля в отношении оценки производных финансовых инструментов. Эти средства контроля включали контроль над входящими данными, переносом входящих данных в модели и полученных данных в бухгалтерский учет, а также над расчетом оценки. Цель наших процедур состояла в том, чтобы установить, что мы можем полагаться на эти средства контроля для целей нашего аудита.

Мы выполнили детальное тестирование (на выборочной основе) переноса данных по производным финансовым инструментам в модели и результатов оценки из моделей в бухгалтерский учет.

Наши внутренние эксперты оценили выборку производных финансовых инструментов, охватывающую все основные виды таких инструментов, с помощью независимых моделей и входящих данных, сопоставили результаты с оценками Банка и исследовали различия.

В отношении дочерних организаций Банка:

В тех случаях, когда это было необходимо и уместно, процедуры, аналогичные указанным выше, были сделаны в отношении дочерних организаций Банка.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Примечание 3 «Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики», Примечание 4 «Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики», Примечание 36 «Производные финансовые инструменты», Примечание 37 «Раскрытия по справедливой стоимости» к консолидированной финансовой отчетности представляют подробную информацию о производных финансовых инструментах и их оценке.	

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2018 года (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности), которые, как ожидается, будут доступны нам после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. На дату настоящего аудиторского заключения прочая информация нам недоступна, и мы не предоставляем какого-либо отчета в отношении прочей информации.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

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

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

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2017 год мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 1 января 2018 года обязательных нормативов, установленных Банком России; и
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

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

Значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2018 года находились в пределах допустимых числовых значений, установленных Банком России.

При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с МСФО;


- 2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:

- а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 1 января 2018 года подразделения Банка по управлению значимыми для Группы рисками не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски;
- б) действующие по состоянию на 1 января 2018 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными рисками и рисками потери ликвидности, методики осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
- в) наличие в Банке по состоянию на 1 января 2018 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным рискам и рискам потери ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2017 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными рисками и рисками потери ликвидности Группы соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдений подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию; и
- д) по состоянию на 1 января 2018 года к полномочиям Наблюдательного совета Банка и исполнительных органов управления Банка относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2017 года Наблюдательный совет Банка и исполнительные органы управления Банка на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и его службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

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

Руководителем задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, является Евгений Кривенцев.


27 февраля 2018 года
Москва, Российская Федерация


Е.Н. Кривенцев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000198),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудиторское лицо: Публичное акционерное общество
«Сбербанк России»

Основной государственный регистрационный номер:
1027700132195, присвоен 16 августа 2002 года

117997, Российская Федерация, г. Москва, ул. Вавилова, д. 19

Независимый аудитор: Акционерное общество
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

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

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 года за номером 1027700148431

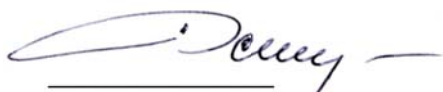
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз
аудиторов» (Ассоциация)

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 329,4	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		427,1	402,0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	654,1	605,5
Средства в банках	9	1 317,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	10	18 488,1	17 361,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	258,9	113,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 743,7	1 658,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	773,6	545,8
Отложенный налоговый актив	31	15,5	13,9
Основные средства	14	516,2	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	10,5	5,8
Прочие финансовые активы	16	253,1	314,5
Прочие нефинансовые активы	16	324,2	337,8
ИТОГО АКТИВОВ		27 112,2	25 368,5
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	17	693,3	561,9
Средства физических лиц	18	13 420,3	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	18	6 393,9	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	934,6	1 161,0
Прочие заемные средства	20	247,3	261,4
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	21	164,4	212,9
Отложенное налоговое обязательство	31	27,7	55,1
Обязательства групп выбытия	15	—	0,8
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	22	688,1	479,2
Прочие финансовые обязательства	22	289,9	312,6
Прочие нефинансовые обязательства	22	100,4	77,3
Субординированные займы	23	716,3	739,9
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		23 676,2	22 546,9
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(15,3)	(7,9)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		60,8	66,9
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		35,3	24,0
Фонд накопленных курсовых разниц		(26,4)	(19,8)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(1,3)	(1,1)
Нераспределенная прибыль		3 058,6	2 435,7
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		3 432,0	2 818,1
Неконтрольная доля участия		4,0	3,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 436,0	2 821,6
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		27 112,2	25 368,5

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

За год,
закончившийся 31 декабря

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	2017 года	2016 года
Процентные доходы	25	2 335,8	2 399,0
Процентные расходы	25	(826,4)	(986,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(57,3)	(49,3)
Чистые процентные доходы		1 452,1	1 362,8
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	9,10,13	(287,3)	(342,4)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		1 164,8	1 020,4
Комиссионные доходы	26	505,1	436,3
Комиссионные расходы	26	(110,9)	(87,2)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,0)	7,4
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		8,0	6,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		27,2	11,1
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,2)	(0,5)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	27	20,6	(53,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		4,1	6,5
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(13,5)	0,7
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	—	(25,0)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	14,16	(9,5)	(0,3)
Обесценение деловой репутации	16	(11,3)	(0,3)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и продажи кредитов		4,7	(0,1)
Чистое создание прочих резервов	16,22	(16,7)	(19,4)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	28	42,4	30,8
Себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	28	(36,7)	(27,1)
Чистые премии от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	249,6	192,8
Чистые выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	(232,6)	(177,8)
Прочие чистые операционные доходы		23,9	34,2
Операционные доходы		1 616,0	1 355,1
Операционные расходы	30	(672,8)	(677,6)
Прибыль до налогообложения		943,2	677,5
Расход по налогу на прибыль	31	(194,5)	(135,6)
Прибыль за год		748,7	541,9
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		750,4	540,5
- неконтрольную долю участия		(1,7)	1,4
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	32	34,58	25,00
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 27 февраля 2018 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017 года	2016 года
Прибыль за год	748,7	541,9
Прочий совокупный доход:		
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	32,9	78,2
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога	0,2	0,4
- Накопленные доходы, перенесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(21,8)	(8,9)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности:		
- Влияние пересчета в валюту представления отчетности за год	(11,7)	(121,0)
- Накопленное влияние пересчета в валюту представления отчетности, перенесенное на счета прибылей и убытков в связи с выбытием дочерней компании	5,1	—
Итого прочего совокупного дохода / (убытка), подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	4,7	(51,3)
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Переоценка офисной недвижимости:		
- Переоценка офисной недвижимости, за вычетом налога	—	2,2
- Изменение в оценке офисной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, за вычетом налога	(2,7)	—
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	(0,2)	(0,4)
Итого прочего совокупного (убытка) / дохода, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем	(2,9)	1,8
Итого прочего совокупного дохода / (убытка)	1,8	(49,5)
Совокупный доход за год	750,5	492,4
Совокупный доход за год, приходящийся на:		
- акционеров Банка	752,2	491,1
- неконтрольную долю участия	(1,7)	1,3

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Приходится на акционеров Банка

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Фонд переоценки офисной недвижимости	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2015 года		87,7	(6,7)	232,6	69,3	(45,7)	101,1	(0,7)	1 935,2	2 372,8	2,2	2 375,0
Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года												
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	(1,2)	—	—	—	—	—	(0,2)	(1,4)	—	(1,4)
Дивиденды объявленные	32	—	—	—	—	—	—	—	(44,4)	(44,4)	—	(44,4)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(4,6)	—	—	—	4,6	—	—	—
<i>Прибыль за год</i>		—	—	—	—	—	—	—	540,5	540,5	1,4	541,9
<i>Прочий совокупный доход / (убыток) за год</i>		—	—	—	2,2	69,7	(120,9)	(0,4)	—	(49,4)	(0,1)	(49,5)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	2,2	69,7	(120,9)	(0,4)	540,5	491,1	1,3	492,4
Остаток на 31 декабря 2016 года		87,7	(7,9)	232,6	66,9	24,0	(19,8)	(1,1)	2 435,7	2 818,1	3,5	2 821,6
Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года												
Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров		—	(7,4)	—	—	—	—	—	4,0	(3,4)	—	(3,4)
Дивиденды объявленные	32	—	—	—	—	—	—	—	(134,9)	(134,9)	—	(134,9)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,4)	—	—	—	3,4	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,2	2,2
<i>Прибыль за год</i>		—	—	—	—	—	—	—	750,4	750,4	(1,7)	748,7
<i>Прочий совокупный (убыток) / доход за год</i>		—	—	—	(2,7)	11,3	(6,6)	(0,2)	—	1,8	—	1,8
Итого совокупный (убыток) / доход за год		—	—	—	(2,7)	11,3	(6,6)	(0,2)	750,4	752,2	(1,7)	750,5
Остаток на 31 декабря 2017 года		87,7	(15,3)	232,6	60,8	35,3	(26,4)	(1,3)	3 058,6	3 432,0	4,0	3 436,0

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За год, закончившийся 31 декабря		
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	2017 года	2016 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			
Проценты полученные		2 134,5	2 193,5
Проценты уплаченные		(767,4)	(915,0)
Расходы уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(55,7)	(45,6)
Комиссии полученные		498,8	438,0
Комиссии уплаченные		(112,2)	(83,1)
Расходы за вычетом доходов, уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,2)	(2,6)
Дивиденды полученные		0,3	2,0
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		1,7	2,1
Доходы за вычетом расходов, полученные / (расходы за вычетом доходов, уплаченные) по операциям с иностранной валютой и с валютными производными финансовыми инструментами		62,8	(32,3)
(Расходы за вычетом доходов, уплаченные) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(4,0)	17,0
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		2,6	3,4
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности		33,2	35,4
Расходы, уплаченные по непрофильным видам деятельности		(28,4)	(28,0)
Страховые премии полученные		140,0	87,1
Выплаты, заявленные убытки и аквизиционные расходы от страховой деятельности уплаченные		(5,6)	(2,8)
Премии, полученные от деятельности пенсионного фонда		109,7	103,3
Выплаты, заявленные убытки и аквизиционные расходы от деятельности пенсионного фонда уплаченные		(21,8)	(19,3)
Прочие чистые операционные доходы полученные		14,3	13,2
Уплаченные операционные расходы		(596,4)	(610,1)
Уплаченный налог на прибыль		(210,1)	(214,0)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 193,1	942,2
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках		(50,0)	(115,2)
Чистый прирост по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		(124,7)	(87,6)
Чистый прирост по средствам в банках		(325,0)	(190,6)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(1 624,3)	(64,9)
Чистое снижение по прочим активам		61,8	242,4
Чистый прирост / (снижение) по средствам банков		136,0	(424,3)
Чистый прирост по средствам физических лиц		1 084,8	1 103,3
Чистый прирост / (снижение) по средствам корпоративных клиентов		316,4	(889,3)
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам за исключением нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка		(33,1)	(83,0)
Чистое (снижение) / прирост по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг		(0,2)	1,8
Чистое снижение по прочим обязательствам		(26,9)	(47,3)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		607,9	387,5

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

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2017 года	2016 года
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 497,3)	(1 569,8)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		1 285,3	1 765,3
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		129,4	128,9
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(374,2)	(116,5)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		117,7	73,5
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения		48,1	35,5
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(116,3)	(112,1)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения		10,6	19,9
Приобретение инвестиционной собственности		(0,7)	(0,6)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		0,7	1,3
Покупка ассоциированных компаний		(0,3)	—
Выручка от продажи ассоциированных компаний		0,1	0,4
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		(1,4)	—
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выбывших в результате продажи дочерних компаний		1,7	15,3
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(396,6)	241,1
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		268,9	154,6
Погашение прочих заемных средств		(276,3)	(206,2)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(11,0)	(9,4)
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска субординированного займа		0,6	0,3
Погашение субординированного займа		(24,9)	(18,5)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(45,3)	(46,6)
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска нот участия в кредитах		0,1	2,6
Погашение нот участия в кредитах		(164,3)	(42,9)
Проценты, уплаченные по нотам участия в кредитах		(24,2)	(32,1)
Денежные средства, полученные от неконтролирующих акционеров		0,1	—
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров		(9,8)	(4,5)
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		6,4	3,1
Дивиденды уплаченные	32	(134,7)	(44,5)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(414,4)	(244,1)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(23,5)	(157,8)
Чистый эффект изменений денежных средств и их эквивалентов, включенных в группы выбытия		(4,8)	0,5
Чистое (снижение) / прирост денежных средств и их эквивалентов		(231,4)	227,2
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 560,8	2 333,6
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	2 329,4	2 560,8

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

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Сбербанк» или «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 42.

Банк является публичным акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2017 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций Банка (31 декабря 2016 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных и привилегированных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный Совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской, страховой деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации. Банки / компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных / импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность, как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2017 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк, который имеет 14 (31 декабря 2016 года: 14) территориальных банков, 78 (31 декабря 2016 года: 79) отделений территориальных банков и 14 312 (31 декабря 2016 года: 15 016) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации: АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни», ООО Страховая компания «Сбербанк страхование», ООО «Сбербанк Факторинг» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО). Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Фактическая численность сотрудников Группы (полных штатных единиц) по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 310 277 человек (31 декабря 2016 года: 319 153 человек).

1 Введение (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

Российская экономика в 2017 году продолжила восстанавливаться после кризиса. Экономика адаптировалась к ухудшению конъюнктуры на рынке нефти и газа и международным секторальным санкциям, введенным против Российской Федерации. Динамика ВВП вернулась в положительную зону, и рост ВВП по итогам 2017 года составил 1,5%¹ по отношению к 2016 году, в то время как по итогам 2016 года падение ВВП составило 0,2%¹.

Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2017 год выросло на 1,0%¹ по сравнению с 2016 годом, в котором рост промышленного производства составил 1,3%¹. Уверенный рост за 2017 год показал грузооборот транспорта, выросший на 5,4%¹ по отношению к 2016 году, в котором рост грузооборота транспорта составил 1,8%¹. Темп роста сельского хозяйства замедлился до 2,4%¹ по сравнению с 4,8%¹ в 2016 году. Строительство сократилось на 1,4%¹ против сокращения на 2,2%¹ в 2016 году.

Ситуация на рынке труда улучшилась. Уровень безработицы к концу 2017 года снизился до 5,1%¹ против 5,3%¹ в декабре прошлого года. Реальная начисленная заработная плата выросла на 3,4%¹ в годовом выражении против роста на 0,8%¹ в 2016 году. При этом рост заработных плат в экономике сдерживается низкой индексацией оплаты труда работников бюджетного сектора. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 1,7%¹ по итогам 2017 года, при этом темпы сокращения заметно снизились по сравнению с результатом 2016 года, в котором снижение составило 5,8%¹ в годовом выражении. Оборот розничной торговли за 2017 год вырос на 1,2%¹, в то время как в 2016 году спад составил 4,6%¹.

Склонность населения к накоплению сбережений снизилась. Доля денежных доходов, направляемых на сбережения, в 2017 году составила 8,1%¹. Этот показатель существенно снизился по сравнению с 11,1%¹ в 2016 году. Индекс потребительской уверенности, отражающий совокупные потребительские ожидания населения, в четвертом квартале 2017 года по сравнению с четвертым кварталом 2016 года повысился на 8 процентных пунктов и составил (11%)¹.

Инфляция в годовом выражении замедлилась до 2,5%¹ к концу 2017 года против 5,4%¹ в декабре 2016 года. Тренд на снижение инфляции позволил Банку России постепенно снижать ключевую ставку. Ключевая ставка, которая в конце 2016 года составляла 10% годовых, достигла 7,75% годовых к концу 2017 года. В феврале 2018 года ставка была снижена еще на 25 базисных пунктов до 7,5% годовых.

¹ По данным Росстата

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

Цены на нефть по итогам 2017 года выросли. Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2017 года составила 53,1 долларов США за баррель против 42,1 долларов США за баррель в 2016 году. Средняя цена в четвертом квартале 2017 года выросла до 59,7 долларов США за баррель против 52,0 долларов США за баррель в первом квартале 2017 года. Средний курс рубля в четвертом квартале 2017 года практически не изменился (59,1 рублей за доллар США) по сравнению с первым кварталом 2017 года (58,7 рублей за доллар США). Стабильность курса в основном объясняется относительно стабильными ценами на нефть. По итогам 2017 года средний курс составил 58,3 рублей за доллар США.

Профицит счета текущих операций платежного баланса Российской Федерации в 2017 году достиг 40,2 миллиарда долларов США¹ (25,5 миллиарда долларов США¹ в 2016 году). Увеличение профицита объясняется ростом нефтегазового экспорта благодаря более высоким ценам на нефть по отношению к 2016 году. Отток капитала составил 31,3 миллиарда долларов США¹ в сравнении с 19,8 миллиардами долларов США¹ в 2016 году. Отток был сформирован преимущественно погашением обязательств банковского сектора. Внешний долг Российской Федерации с начала 2017 года вырос на 14,9 миллиарда долларов США до 529,1 миллиарда долларов США¹.

Российский банковский сектор в 2017 году показал прибыль в размере 790 миллиардов рублей¹ против 930 миллиардов рублей¹ годом ранее. Объем прибыли российского банковского сектора значительно сократился во втором полугодии 2017 года по сравнению с первым полугодием 2017 года из-за разового признания отрицательного финансового результата нескольких крупных российских банковских групп, которые проходят процедуру финансового оздоровления. Активы банковской системы за 2017 год возросли на 9,0%¹ после поправки на валютную переоценку по сравнению с 2016 годом. Кредитный портфель банковского сектора увеличился на 6,2%¹ благодаря росту кредитов нефинансовым организациям и физическим лицам на 3,7%¹ и 13,2%¹ соответственно (с учетом поправки на валютную переоценку). В 2017 году депозиты населения выросли на 10,7%¹, а депозиты и средства на счетах организаций увеличились на 4,8%¹ (с учетом поправки на валютную переоценку). Удельный вес просроченной задолженности российского банковского сектора за 2017 год вырос с 6,3%¹ до 6,4%¹ по корпоративному, и сократился с 7,9%¹ до 7,0%¹ – по розничному кредитному портфелю. Величина созданных резервов на возможные потери в 2017 году увеличилась на 26,9%¹. Заимствования банковского сектора у Банка России сократились на 25,7%¹, одновременно объем депозитов и прочих привлеченных средств Федерального Казначейства вырос в 3 раза¹.

Ситуация на российских фондовых рынках улучшилась. Индекс РТС по итогам 2017 года вырос на 0,2% по сравнению с 2016 годом, индекс МосБиржи снизился на 5,5%. Рублевая капитализация Банка за 2017 год выросла на 30,5%.

В 2017 году международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации: до «стабильного» агентство Moody's, до «позитивного» агентство Standard & Poor's и до «позитивного» агентство Fitch Ratings. Изменение рейтингов в отношении Банка повторяло изменения суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации. В январе 2018 года Moody's улучшило прогноз по суверенному кредитному рейтингу Российской Федерации со «стабильного» на «позитивный», сохранив рейтинг на уровне «Ba1». В феврале 2018 года Standard & Poor's повысило суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации со спекулятивного «BB+» до инвестиционного «BBB-» с прогнозом «стабильный». Национальное рейтинговое агентство АКРА (АО) в марте 2017 года присвоило Банку значение кредитного рейтинга по национальной шкале на уровне AAA (RU) с прогнозом «стабильный».

¹ По данным Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

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

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран.

По итогам 2017 года рост ВВП Беларуси составил 2,4%¹ в годовом выражении против сокращения на 2,5%¹ в 2016 году. Экономическому ускорению способствовала благоприятная конъюнктура на мировых товарных рынках и усиление внешнего спроса со стороны основного торгового партнера – России. Промышленное производство в 2017 году выросло на 6,1%¹, а розничная торговля по итогам 2017 года показала рост на 3,8%¹ в годовом выражении по сравнению с 2016 годом. Относительная стабильность белорусского рубля и контроль за ростом денежной массы замедлили инфляцию, которая составила в 2017 году 4,6%¹ в годовом выражении, что оказалось комфортным условием для Национального Банка Республики Беларусь для поэтапного снижения ставки рефинансирования до 11%² годовых.

В 2017 году ВВП Казахстана вырос на 4,0%³ в годовом выражении по сравнению с 2016 годом. Основным драйвером экономического роста в Казахстане оставалась промышленность, которая выросла по итогам 2017 года на 7,1%⁴. Промышленный сектор уверенно рос благодаря запуску нефтяного месторождения Кашаган и сопутствующему наращиванию объемов добываемой нефти. Кроме того, увеличивались и цены на основные товары экспорта. Инфляция на конец 2017 года составила 7,1%⁴ в годовом выражении, что позволило Национальному Банку Республики Казахстан снизить базовую ставку до 10,25%⁵.

Для Украины 2017 год характеризовался высоким уровнем политической и экономической неопределенности. Промышленное производство по итогам 2017 года показало снижение на 0,1%⁶. Основную поддержку экономики оказывал внутренний спрос. Реальные зарплаты выросли в декабре 2017 года на 18,9%⁶ в годовом выражении, оборот розничной торговли за 2017 год увеличился на 8,8%⁶, а строительство показало рост на 20,9%⁶. Инфляция в 2017 году оставалась высокой и составила в декабре 13,7%⁶ в годовом выражении. Рост инфляционного давления заставил Национальный Банк Украины дважды повысить учетную ставку, которая в декабре 2017 года достигла 14,5%⁷. В марте 2017 года Указом Президента Украины введено в действие решение Совета Национальной Безопасности и Обороны Украины о применении сроком на один год специальных экономических и прочих ограничительных действий (далее – «санкции») в отношении ряда украинских банков, акционерами которых являются российские банки с государственным участием, включая дочерние банки Группы. Санкции распространяются на проведение ряда операций и вывод капитала за пределы Украины в пользу связанных с субъектами санкций лиц. По состоянию на 31 декабря 2017 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,1% от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2016: 0,1%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений Группы (за исключением дочерних компаний Группы, осуществляющих свою деятельность в Украине) в долевыми и долговыми финансовыми инструментами, выпущенными правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов.

¹ По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь

² По данным Национального Банка Республики Беларусь

³ По данным Министерства национальной экономики Республики Казахстан

⁴ По данным Комитета по статистике Республики Казахстан

⁵ По данным Национального Банка Республики Казахстан

⁶ По данным Государственной службы статистики Украины

⁷ По данным Национального Банка Украины

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

Экономическую ситуацию в Турции в 2017 году можно охарактеризовать как позитивную. Экономический рост по итогам девяти месяцев 2017 года составил 7,4%¹ в годовом выражении против 3,2%¹ за аналогичный период 2016 года. Безработица в октябре (скорректированная на сезонность) составила 10,3%¹, снизившись на 1,5 пп с начала 2017 года. Однако сохранившиеся риски связаны с высокой инфляцией (11,9%¹ в годовом выражении в декабре 2017 года) в первую очередь вызванной обесценением лиры в начале четвертого квартала 2017 года. В ответ на ускорение инфляции Центральный Банк Турции повысил ставку ликвидности в вечернем окне с начала 2017 года на 1,75 пп до 12,75%². Также сохраняется высокая внешнеполитическая неопределенность, которая будет негативно сказываться на инвестиционной привлекательности турецкой экономики.

Экономическая ситуация в странах Центральной и Восточной Европы в 2017 году улучшилась во многом благодаря ускорению роста в Еврозоне. Темпы роста ВВП в Еврозоне за первые девять месяцев 2017 года составили в среднем 2,4%³ в годовом выражении при ожидавшихся 1,4-1,5%⁴ в годовом выражении. Основными драйверами роста были низкий уровень процентных ставок и оживление внутреннего спроса.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

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.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные компании, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает существенное 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 компании необходимо рассмотреть наличие и влияние существенных прав, включая потенциальные права голоса. Право является существенным, 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. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

¹ По данным государственной службы статистики Турции

² По данным Национального Банка Турции

³ По данным Евростата

⁴ По оценке Еврокомиссии

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретений. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании и прочих компонентов неконтрольной доли участия, которые оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Неконтрольная доля участия – это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается отдельным компонентом в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются полностью. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированную в момент приобретения деловую репутацию за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Группа владеет некоторыми инвестициями в ассоциированные компании через организации венчурного финансирования, инвестиционные фонды или аналогичные дочерние компании. В соответствии с исключением в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» Группа не учитывает подобные инвестиции методом долевого участия. Вместо этого, данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков и учитываются как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков, в составе консолидированного отчета о финансовом положении, с отражением изменения справедливой стоимости в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты - Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными 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 вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Группа находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Информация о справедливой стоимости и применяемых моделях оценки справедливой стоимости приведена в Примечании 37.

В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов 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 комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую 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 текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к 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 дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные 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 текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы 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 совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Эквиваленты денежных средств включают средства на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты овернайт, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 1 рабочего дня. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование и/или изначальный срок погашения которых составляет больше 1 рабочего дня, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

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

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, 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.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании и не могут быть реклассифицированы впоследствии. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости, и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Средства в банках. Средства в банках учитываются в том случае, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам; при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке на установленную или определяемую дату. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются в том случае, когда Группа перечисляет денежные средства клиентам с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, 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 финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. 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 (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации соответствующего залога при его наличии.

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива учитывает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Восстановление обесценения. Если в последующем отчетном 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 резерва через счета прибылей и убытков.

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- Выявление индивидуально существенных кредитов, имеющих признаки обесценения, то есть таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на величину операционных доходов Группы.
- Определение наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величина ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также других денежных потоков, включая суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методiku создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату.

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги. В целях оценки кредитов и авансов на коллективной основе Группа анализирует кредиты, исходя из кредитного профиля риска (схожие кредитный риск и характеристики продуктов) на основе внутренних моделей.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель, исходя из внутреннего рейтинга, присвоенного по результатам оценок кредитного риска, и срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

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

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Хотя существенное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является одним из признаков ее обесценения, Группа также анализирует объективные доказательства получения ожидаемого контрактного денежного потока по долговой ценной бумаге. Если Группа ожидает получить контрактный денежный поток в полном объеме, такая долговая ценная бумага не считается обесцененной. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения (за минусом контрактных погашений суммы основного долга для долговых ценных бумаг) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Признанные убытки от обесценения долевого инструмента впоследствии не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по статье доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения котированные на активном рынке долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Фонд переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа и займы, предоставленные ценными бумагами. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков», «Средства корпоративных клиентов» или «Средства физических лиц».

Средства, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа по сделкам по договорам продажи и обратного выкупа, а также сделкам обратного репо рассматривается как процентный доход / расход и начисляется в течение всего срока действия сделки на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Полученные в займ ценные бумаги не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг в составе прочих финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, 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 необходимости введения дополнительных ограничений на продажу. В параграфе ниже можно ознакомиться с учетом реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются несущественно, реструктуризация финансовых инструментов учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются значимыми:

- Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

Во всех случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Основные средства. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость Группы учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и в собственном капитале как «прирост стоимости от переоценки». Уменьшение балансовой стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений балансовой стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственного капитала «прирост стоимости от переоценки»; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке за год. Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

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

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива. Группа применяет годовые ставки амортизации на основе анализа предполагаемых оставшихся сроков полезного использования основных средств, которые могут существенно различаться в пределах одной категории основных средств в связи с применением индивидуального подхода к оценке срока полезного использования отдельных объектов.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прочие чистые операционные доходы. Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе Прочих чистых операционных доходов.

Последующие затраты на инвестиционную собственность капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если Группа начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе Прочего операционного дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Страховые и пенсионные договоры.

Классификация договоров. Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Условие дискреционного участия (УДУ). Договоры страхования и инвестиционные договоры классифицируются, как имеющие УДУ либо не имеющие его. УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля УДУ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по УДУ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные так и дискреционные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования соответственно.

Описание страховых и пенсионных продуктов. Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры страхования жизни и инвестиционные договоры с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Группа не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

Группа также предоставляет следующие типы страховых продуктов для юридических и физических лиц по иным видам страхования: страхование имущества, страхование от недобровольной потери работы, страхование банковских карт и страхование выезжающих за рубеж.

Все договоры ИСЖ и НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*» и классифицируются либо как страховые договоры с условием дискреционного участия, либо как страховые договоры без условия дискреционного участия. Все договоры по страхованию иному, чем страхование жизни, классифицируются как страховые и учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «*Договоры страхования*».

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Группа предоставляет следующие виды пенсионного обеспечения:

Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») - это вид добровольного пенсионного обеспечения с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа относит договоры по НПО, заключенные в соответствии с существующими правилами негосударственного пенсионного обеспечения, к категории инвестиционных или страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам. Обязательства по договорам страхования жизни признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств согласно используемым оценочным допущениям.

Обязательства по договорам страхования, отличного от страхования жизни, оцениваются в соответствии с принципами наилучшей оценки. Размер обязательства представляют собой средневзвешенные будущие расходы страховщика с учетом вероятности их наступления за вычетом средневзвешенных будущих доходов, вытекающих из заключенных договоров страхования.

Обязательства по договорам ОПС и НПО представляют собой накопленные взносы за вычетом выплат, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате размещения (инвестирования) средств пенсионных накоплений. При этом на каждую отчетную дату производится оценка адекватности сформированных обязательств.

Обязательства по инвестиционным договорам. Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с УДУ и договоров без УДУ. Инвестиционные договоры с УДУ учитываются аналогично обязательствам по договорам страхования жизни. Инвестиционные договоры без УДУ учитываются аналогично финансовым обязательствам в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования и пенсионных обязательств. На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию и пенсионным обязательствам. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных дисконтированных денежных потоков. Недостаточность обязательств отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе путем создания дополнительного обязательства в отношении оставшегося убытка.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Подписанные премии. Премии, подписанные по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Премии по договорам страхования, отличным от страхования жизни, признаются в составе выручки в момент наступления ответственности страховщика и относятся на доход пропорционально в течение действия страховых полисов.

Взносы по пенсионным договорам признаются в составе выручки в момент наступления ответственности по договору. В соответствии с условиями действующих пенсионных схем, ответственность наступает в момент поступления первоначального пенсионного взноса от ПФР, других НПФ или вкладчика. Последующие взносы признаются в составе выручки в те периоды, когда они подлежат оплате застрахованным лицом, вкладчиком в соответствии с условиями договора.

Признание убытков и расходов. Выплаты и убытки по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям добавочные страховые выплаты, объявленные по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи. Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмены. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода. Предназначенные для продажи долгосрочные активы и выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, реклассифицируются и отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении.

Средства банков. Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой производные финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением нот участия в долевых инструментах и нот участия в долговых инструментах, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в Прочие чистые операционные доходы в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательства по поставке ценных бумаг. Обязательства по поставке ценных бумаг представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств, а затем по справедливой стоимости. Нереализованные прибыль / (убытки) учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» и представляют собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой короткой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости таких ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, 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 валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет / возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения дочерних компаний, кроме тех случаев, когда Группа контролирует дивидендную политику дочерней компании, и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Резерв 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 потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли Группы, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли Банка, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов в качестве компонентов, входящих в состав процентного дохода или расхода.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, то база расчета величины процентного дохода уменьшается до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, действовавшей до признания обесценения.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. 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 выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

Гарантии исполнения обязательств. Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученного вознаграждения. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры гарантии исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из сумм (i) неамортизированного остатка суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договора по состоянию на конец отчетного периода, дисконтированной до приведенной стоимости. Если у Группы существует предусмотренное договором право обратиться к клиенту для возмещения сумм, выплаченных для урегулирования договоров гарантий исполнения обязательств, эти суммы должны признаваться как займы и дебиторская задолженность после передачи компенсации убытка бенефициару по гарантии.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым компаниями Группы, и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой была признана гиперинфляционной до 2015 года) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в каждом отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

Результаты и финансовое положение компании, чья функциональная валюта является валютой экономики, признанной гиперинфляционной, должны быть пересчитаны в другую валюту представления с использованием следующей процедуры: все суммы (то есть активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая сравнительные данные) должны быть пересчитаны по заключительному курсу на дату последнего составленного отчета о финансовом положении.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

После пересчета в валюту негиперинфляционной экономики сравнительными должны быть те суммы, которые были представлены в качестве сумм текущего года в соответствующей прошлогодней отчетности (то есть не скорректированные ввиду последующих изменений в уровне цен или последующих изменений в обменном курсе).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, включены в состав статьи «Влияние пересчета в валюту представления отчетности» в прочем совокупном доходе и представлены в виде отдельного компонента собственных средств – Фонд накопленных курсовых разниц.

На 31 декабря 2017 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, а также для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYN	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,488	0,034	5,774	0,015	0,017	0,066
USD/	57,600	28,104	1,979	332,595	0,836	0,977	3,780
EUR/	68,867	33,601	2,366	397,651	1,000	1,168	4,519

На 31 декабря 2016 года основные официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, а также для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,447	0,032	5,505	0,016	0,017	0,058
USD/	60,657	27,100	1,960	333,946	0,951	1,021	3,526
EUR/	63,811	28,509	2,062	351,311	1,000	1,074	3,709

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые могут возникнуть в результате прошлых событий, и появление которых связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Право на проведение зачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров, держателей обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные листы, пенсии, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе. Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлен в Примечании 34.

Представление кредитного качества. Оценка кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, торговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рейтингах международных рейтинговых агентств следующим образом:

Обязательства, номинированные в местной валюте, оцениваются на основе рейтингов, присвоенных задолженности в местной валюте. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, оцениваются на основе рейтингов, присвоенных задолженности в иностранной валюте. В случае, когда эмитенту или эмиссии был одновременно присвоен инвестиционный и спекулятивный рейтинг различных рейтинговых агентств, выполняются следующие шаги:

- Анализ делается по общему числу присвоенных инвестиционных и спекулятивных рейтингов, и применяется простой принцип большинства;
- Если эмитенту или эмиссии присваивается одинаковое количество инвестиционных и спекулятивных рейтингов, спекулятивный рейтинг используется для целей подготовки финансовой отчетности.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать 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 данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Более детальный анализ представлен в Примечании 10.

Начиная с первого квартала 2017 года, в результате накопления дополнительных данных по возвратам денежных средств по дефолтным кредитам и возмещениям за счет реализации обеспечения, Группа внесла ряд изменений в модели оценки вероятности дефолта (PD) и в модели оценки потерь в случае дефолта (LGD) по отдельным продуктам розничного кредитования Банка (жилищные и потребительские кредиты). Указанные изменения привели к сокращению объема созданного резерва под обесценение кредитного портфеля на дату перехода (1 января 2017 года) в размере 4,3 миллиарда рублей, которое нашло свое отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Основной эффект на результат расчета связан с более консервативным определением дефолта в части реструктурированной ссудной задолженности, что привело к увеличению вероятности дефолта (PD) при одновременном снижении потерь в случае дефолта (LGD).

Начиная с четвертого квартала 2017 года, в результате накопления дополнительных данных по возвратам денежных средств по дефолтным кредитам, Группа внесла ряд изменений в модель оценки вероятности дефолта (PD) и в модель оценки потерь в случае дефолта (LGD) по сегменту корпоративного кредитования резидентов. В результате внедрения указанных изменений Группа отразила в четвертом квартале 2017 года уменьшение резервов в размере 15,5 миллиарда рублей.

В рамках планов Группы по внедрению моделей PD были разработаны модели PD по сегментам компаний-нерезидентов и компаний проектного профиля. Начиная с четвертого квартала 2017 года указанные модели PD заменили матрицы миграции и иные методы, которые ранее использовались по данным сегментам для оценки резерва под обесценение. Внедрение указанных моделей PD позволит синхронизировать подходы, применяемые Группой для оценки кредитного риска для целей создания резервов под обесценение кредитного портфеля по МСФО, расчета экономического и регуляторного капитала, ценообразования. В результате внедрения указанных моделей PD Группа отразила в четвертом квартале 2017 года увеличение резервов в размере 47,8 миллиарда рублей.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация и некоторые другие юрисдикции, где Группа осуществляет свою деятельность, все еще имеют некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда они могут не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 37.

Офисная недвижимость. На основании анализа фактических сроков использования объектов основных средств по состоянию на 1 января 2017 года Банком были уточнены оценки в отношении остаточных сроков полезного использования объектов основных средств Банка. Изменения коснулись всех видов основных средств. Если бы данного изменения не было произведено, амортизация основных средств за 2017 год была бы больше на 14,5 миллиарда рублей.

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2016 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и актуальный опыт оценки активов с подобными местоположением и категорией. Оценка осуществлялась преимущественно на основании рыночной стоимости. Наиболее значимыми допущениями, сделанными при проведении оценки, являются допущения в отношении: выбора аналогов объектов недвижимости; корректировок к рыночной стоимости аналогов объектов недвижимости, которые отражают разницы в состоянии оцениваемых объектов недвижимости и аналогов объектов недвижимости и их местоположении; прогнозных денежных потоков и ставок дисконтирования. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимися сроками полезного использования, начиная с 1 января 2017 года. См. Примечание 14.

Обязательства по договорам страхования жизни (включая инвестиционные договоры с УДУ). Размер обязательства по договорам страхования жизни (включая инвестиционные договоры с УДУ) основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями держателей полисов, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Группой, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, в случае необходимости скорректированных с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Группа, характеристик продуктов, целевых рынков. См. Примечание 34.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2017 года.

«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).

«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). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нерезализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. - Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки уточняют, что требования МСФО (IFRS) 12 к раскрытию информации, за исключением относящихся к раскрытию обобщенной финансовой информации о дочерних организациях, совместных предприятиях и ассоциированных организациях, распространяются на инвестиции в другие организации, которые классифицируются как инвестиции, предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2017 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы в консолидированной финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9, которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов (SPPI). Если долговой инструмент удерживается для получения предусмотренных договором потоков денежных средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает активы для сбора потоков денежных средств от активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты теперь не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
 - Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать в составе прочего совокупного дохода эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за двенадцать месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за двенадцать месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
 - МСФО (IFRS) 9 устанавливает специальные правила для оценки резерва под убытки и признания процентного дохода применительно к приобретенным и созданным активам, которые являются кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании (приобретенные и созданные активы, являющиеся кредитно-обесцененными уже при первоначальном признании, или POCI-активы). При первоначальном признании POCI-активов они не имеют резерва под обесценение. Вместо этого величина кредитных убытков, ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового инструмента, включается в расчет эффективной процентной ставки. Величина, отражающая положительные изменения в ожидаемых на протяжении всего срока действия финансового актива кредитных убытках, признается как прибыль от обесценения, даже если эта величина больше той суммы, которая ранее была отражена в составе прибыли или убытка как убыток от обесценения. Такое представление информации отличается от предусмотренного МСФО (IAS) 39 порядка, согласно которому списанные на обесценение суммы могут быть восстановлены только в пределах величины, ранее признанной в составе прибыли или убытка за период как убыток от обесценения.
-

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Группа планирует применять требования МСФО (IFRS) 9 к учету хеджирования.

Переход

Изменения в учетной политике в связи с переходом на требования МСФО (IFRS) 9 в общем были применены Группой ретроспективно, за исключением следующего:

- Группа воспользовалась освобождением от требования пересчета сравнительной информации за предыдущие периоды в отношении классификации и оценки, включая обесценение. Разницы в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникающие в результате применения МСФО (IFRS) 9, в общем были признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки были сделаны на основе фактов и обстоятельств по состоянию на дату первоначального применения.
 - Оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживается группа финансовых активов.
 - Классификация по усмотрению организации или отмена ранее принятых организацией классификаций ряда финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
 - Классификация по усмотрению организации ряда инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Для реализации перехода на требования МСФО (IFRS) 9 Группа провела расширенную программу в рамках всей Группы, реализацию которой осуществляли совместно Блоки «Финансы» и «Риски», которая была сфокусирована на основных изменениях в связи с применением МСФО (IFRS) 9, включая как процессы и системы подготовки финансовой отчетности, так и внутренние процедуры согласования, и проведение обучения персонала.

В течение 2017 года Группа завершила проведение детальной оценки объема и сложности применения требований МСФО (IFRS) 9, в результате которой были выявлены различия в подходах к учету между МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 и выделены ресурсы для завершения перехода на требования МСФО (IFRS) 9. Проведение программы по переходу на требования МСФО (IFRS) 9 осуществлялось посредством выполнения процедур и создания документов в отношении основных изменений, упомянутых выше. Данные процедуры включают следующие шаги, которые Группа завершила на текущий момент:

- Проведена оценка влияния изменений на финансовые и экономические показатели Группы и идентифицированы требования к процессам и системам для успешного выполнения перехода на требования МСФО (IFRS) 9;
- Согласованы интерпретации по основным требованиям к учету и сформулированы профессиональные суждения по основным неоднозначным позициям;
- Завершены процедуры внесения изменений в учетную политику и политику по управлению рисками по всей Группе;
- Завершено создание технических заданий к системам хранения данных, требований к модели данных, системе внутренних контролей и процессов для обеспечения соответствия финансовых процессов и систем с процессами и системами по управлению рисками;

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Проведены тренинги и обучающие семинары для внутренних заинтересованных сторон;
- Разработан формат раскрытий в финансовой отчетности и посчитаны корректировки по переходу на требования МСФО (IFRS) 9;
- Завершено определение бизнес-моделей по всем портфелям финансовых активов Группы на основании следующей информации:
 - Действующие политики и цели инвестирования в портфель, а также особенности применения этих политик на практике, в частности, нацелена ли стратегия руководства на получение контрактных процентных доходов, поддержание определенного уровня процентной ставки, соотнесение сроков финансовых активов со сроками финансовых обязательств, выступающих источником финансирования для данных активов, или получение потоков денежных средств посредством продажи активов;
 - Каким образом осуществляется оценка результативности управления портфелем и как такая информация представляется руководству Группы;
 - Риски, оказывающие влияние на результативность управления бизнес-моделью (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управлением этими рисками;
 - Каким образом осуществляется вознаграждение руководства – например, основан ли расчет вознаграждения на справедливой стоимости активов под управлением или на контрактных потоках денежных средств от этих активов; и
 - Частота, объем и временной горизонт продаж из портфеля в прошлые периоды, причины таких продаж и ожидания руководства в отношении будущих продаж. Однако, информация о продажах не рассматривается отдельно от прочей информации, напротив, она является составной частью общей оценки того, каким образом достигается цель руководства Группы по управлению финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств. По результатам определения бизнес-моделей портфель под управлением одного из торговых десков Группы, состоящий из ряда краткосрочных размещенных средств в банках и договоров обратного репо, который ранее учитывался по амортизированной стоимости согласно требованиям МСФО (IAS) 39, был классифицирован в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, так как Группа считает, что данные финансовые активы предназначены для торговли и удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой не является ни удержание с целью получения контрактных потоков денежных средств, ни удержание как с целью получения контрактных потоков денежных средств, так и продажи активов. В дополнение, Группа классифицировала по своему усмотрению финансовые обязательства, связанные с данными финансовыми активами, в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, для устранения учетного несоответствия, которое возникло бы в противном случае;

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Для всех долговых финансовых активов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов с целью получения контрактных потоков денежных средств, а также бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов как с целью получения контрактных потоков денежных средств, так и продажи активов, была проведена оценка того, отвечают ли контрактные потоки денежных средств по таким финансовым активам требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов на дату их первоначального признания. По результатам проведенной оценки, ряд долговых финансовых инструментов был определен как несоответствующие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, и такие финансовые инструменты были классифицированы в категорию отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Завершены создание и тестирование новой модели оценки обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков и ее параметров, а также проведена оценка сумм дополнительных резервов под обесценение к созданию;
- Ряд некотируемых инвестиционных долговых ценных бумаг, которые отражались по амортизированной стоимости согласно МСФО (IAS) 39 в составе Кредитов и авансов клиентам и Средств в банках в консолидированной финансовой отчетности, был реклассифицирован в состав Ценных бумаг согласно МСФО (IFRS) 9 для корректной классификации этих долговых ценных бумаг в составе того класса финансовых активов, к которым они относятся;
- Группа провела оценку влияния изменений, описанных выше, на соответствующие статьи консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2017 года, которые представлены в следующей таблице:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
6 Новые учетные положения (продолжение)

	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39	Реклассификация для целей применения новой структуры консолидированного отчета о финансовом положении	Переоценка финансовых активов и финансовых обязательств по результатам определения бизнес- моделей	Переоценка финансовых активов, не соответствующих требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов	Применение требований по оценке обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	2 329,4	(2 329,4)	—	—	—	—
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	427,1	(427,1)	—	—	—	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	654,1	(654,1)	—	—	—	—
Средства в банках	1 317,8	(1 317,8)	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	18 488,1	(18 488,1)	—	—	—	—
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	258,9	(258,9)	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 743,7	(1 743,7)	—	—	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	773,6	(773,6)	—	—	—	—
Отложенный налоговый актив	15,5	(15,5)	—	—	—	—
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	693,3	(693,3)	—	—	—	—
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера и прочих условных обязательств	27,9	(27,9)	—	—	—	—
Отложенное налоговое обязательство	27,7	(27,7)	—	—	—	—
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	3 436,0	(3 436,0)	—	—	—	—
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	—	2 329,4	—	—	(0,3)	2 329,1
Обязательные резервы в центральных банках	—	427,1	—	—	(0,1)	427,0
Средства в банках	—	1 292,4	0,7	—	(1,7)	1 291,4
Кредиты клиентам	—	18 478,0	0,7	(4,2)	(97,5)	18 377,0
Инвестиции в ассоциированные компании, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	26,6	—	—	—	26,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам РЕПО	—	258,9	—	—	—	258,9
Ценные бумаги, кроме заложенных по договорам РЕПО	—	3 039,4	—	—	(6,8)	3 032,6
Производные финансовые инструменты (Актив)	—	140,9	—	—	—	140,9
Отложенный налоговый актив	—	15,5	(0,1)	0,2	6,6	22,2
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	—	693,3	0,2	—	—	693,5
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера и прочих условных обязательств	—	27,9	—	—	2,6	30,5
Отложенное налоговое обязательство	—	27,7	0,1	(0,5)	(14,0)	13,3
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА	—	3 436,0	1,0	(3,5)	(88,4)	3 345,1

6 Новые учетные положения (продолжение)

- В таблице ниже приведена оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на размер собственных средств Группы, в частности на фонд переоценки по справедливой стоимости и нераспределенную прибыль. Влияния на другие компоненты собственных средств не ожидается.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Нераспределенная прибыль
Балансовое значение по состоянию на 31 декабря 2017 года	35,3	—	3 058,6
Реклассификации финансовых активов и обязательств в результате оценки бизнес модели	(35,3)	22,6	12,7
Переоценка финансовых активов и обязательств в результате оценки бизнес модели	—	(0,4)	1,4
Переоценка финансовых активов, по которым не пройден тест SPPI	—	—	(3,5)
Применение резервирования в соответствии с моделью оценки ожидаемых кредитных убытков по МСФО (IFRS) 9	—	7,2	(95,6)
Балансовое значение по состоянию на 1 января 2018 года	—	29,4	2 973,6

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на коэффициенты достаточности капитала Группы приведена в таблице ниже.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные по состоянию на 31 декабря 2017 года согласно МСФО (IAS) 39	Оценка влияния применения МСФО (IFRS) 9	Скорректированные суммы по состоянию на 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9
Итого капитала 1-го уровня, включая:	3 360,6	(90,9)	3 269,7
Нераспределенная прибыль	3 058,6	(85,0)	2 973,6
Фонд переоценки ценных бумаг	35,3	(5,9)	29,4
Итого капитала 2-го уровня	459,7	—	459,7
Общий капитал	3 820,3	(90,9)	3 729,4
Активы, взвешенные с учетом риска			
Кредитный риск	25 245,7	(86,6)	25 159,1
Операционный риск	3 092,8	—	3 092,8
Рыночный риск	1 158,3	(97,8)	1 060,5
Итого активов, взвешенных с учетом риска	29 496,8	(184,4)	29 312,4
Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня (Базовый капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	11,4	—	11,2
Коэффициент достаточности капитала 1- го уровня (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	11,4	—	11,2
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	13,0	—	12,7

Оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 на размер собственных средств, а также классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы была проведена на основе процедур, завершенных на текущую дату. Окончательная оценка влияния первоначального применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может меняться.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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 клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализоваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующее финансовое обязательство на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены в сентябре 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

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). В соответствии с данными поправками наделение правами, привязанное к нерыночным условиям результативности, будет оказывать влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами таким же образом, что и на оценку вознаграждений, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами. В поправках также разъясняется классификация операций, которые имеют характеристики расчета на нетто-основе и при проведении которых организация удерживает определенную часть долевого инструмента, которые в ином случае были бы выпущены в пользу контрагента при исполнении (или наделении правами), в обмен на погашение налогового обязательства контрагента, которое связано с платежом, основанным на акциях. Такие соглашения будут классифицироваться как соглашения, расчеты по которым полностью осуществляются долевыми инструментами.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Наконец, в поправках также разъясняется порядок бухгалтерского учета выплат, основанных на акциях, с расчетами денежными средствами в случае, когда они были модифицированы в выплаты с расчетами долевыми инструментами, а именно: (а) платеж, основанный на акциях, оценивается на основе справедливой стоимости долевого инструмента, предоставленного в результате модификации, на дату модификации; (b) при модификации признание обязательства прекращается, (с) платеж, основанный на акциях, с расчетами долевыми инструментами признается в отношении услуг, которые уже были оказаны до даты модификации, и (d) разница между балансовой стоимостью обязательства на дату модификации и суммой, признанной в составе капитала на эту же дату, сразу же отражается в прибылях и убытках.

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). Поправки вводят два новых подхода: (i) подход наложения и (ii) подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: до момента выпуска нового стандарта по договорам страхования они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года.

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 1 был изменен, и некоторые из краткосрочных исключений из МСФО, касающиеся раскрытия информации о финансовых инструментах, вознаграждений работникам и инвестиционных компаний, были удалены после того, как они были применены по назначению. Поправки к МСФО (IAS) 28 уточняют, что организация-инвестор имеет выбор применительно к каждому объекту инвестиции применять оценку объекта инвестиций по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, если в качестве инвестора выступает организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях или паевой инвестиционный фонд, доверительный паевой фонд или подобного рода организация, включая связанные с инвестициями страховые фонды. Помимо этого, у организации, которая не является инвестиционной компанией, может быть ассоциированная организация или совместное предприятие, которые являются инвестиционной компанией. МСФО (IAS) 28 разрешает такой организации при применении метода долевого участия применять оценку по справедливой стоимости, которая была использована такой ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционной компанией. Поправки уточняют, что такой выбор также возможен применительно к каждому объекту инвестиции.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущено 8 декабря 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснение урегулирует вопрос об определении даты операции с целью определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части) при прекращении признания неденежного актива или неденежного обязательства, возникших в результате предоплаты в иностранной валюте. В соответствии с МСФО (IAS) 21, дата операции для цели определения валютного курса, используемого при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или их части), - это дата, на которую организация первоначально принимает к учету неденежный актив или неденежное обязательство, возникающие в результате предоплаты возмещения в иностранной валюте. В случае нескольких платежей или поступлений, осуществленных на условиях предоплаты, организации необходимо определить дату каждого платежа или поступления, осуществленных на условиях предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 применяется только в случаях, когда организация признает неденежный актив или неденежное обязательство, возникшие в результате предоплаты. КРМФО (IFRIC) 22 не содержит практического руководства для определения объекта учета в качестве денежного или неденежного. В общем случае платеж или поступление возмещения, осуществленные на условиях предоплаты, приводят к признанию неденежного актива или неденежного обязательства, однако они могут также приводить к возникновению денежного актива или обязательства. Организации может потребоваться применение профессионального суждения при определении того, является ли конкретный объект учета денежным или неденежным.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки уточняют требования к переводу в состав / из состава инвестиционной недвижимости в части объектов незавершенного строительства. До выхода поправок, в МСФО (IAS) 40 не было отдельного руководства в отношении перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости применительно к объектам незавершенного строительства. Поправка уточняет, что не было намерения запретить перевод в состав инвестиционной недвижимости объектов инвестиционной недвижимости, находящихся в процессе строительства или развития и классифицированных как запасы, в случае очевидного изменения характера использования. МСФО (IAS) 40 был дополнен для подкрепления порядка применения принципов перевода в состав / из состава инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 с уточнением, что перевод в состав / из состава инвестиционной недвижимости может быть совершен только в случае изменения характера использования недвижимости; и такое изменение характера использования будет требовать оценки возможности классификации недвижимости в качестве инвестиционной. Такое изменение характера использования должно быть подтверждено фактами.

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки разъясняют подходы к определению пенсионных расходов в случае изменения пенсионного плана с установленными выплатами. В случае корректировки плана, а именно его изменения, сокращения и урегулирования - МСФО (IAS) 19 требует переоценить чистое обязательство или актив, связанные с данным планом с установленными выплатами. Поправки требуют использования обновленных допущений с момента данного изменения для определения стоимости услуг текущего периода и чистых процентов для оставшегося отчетного периода после изменения плана. До данных поправок МСФО (IAS) 19 не уточнял порядок определения данных расходов для периода после изменения плана.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Поправки позволяют оценивать по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть предоплачены по стоимости ниже амортизированной, например, по справедливой стоимости или по стоимости, которая включает обоснованные компенсационные платежи заемщику, равные приведенной стоимости эффекта от роста рыночной процентной ставки на оставшийся срок до погашения инструмента. В дополнение, текст, добавленный в раздел стандарта с основаниями для представления вывода подтверждает существующее руководство МСФО (IFRS) 9, устанавливающее, что модификации или замены определенных финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, которые не приводят к прекращению признания, будут приводить к доходу или расходу, отражаемому через счета прибылей и убытков. Таким образом в большинстве случаев, компании, выпускающие отчетность, не имеют возможности пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок погашения кредита, чтобы избежать влияния на доходы или расходы, возникающего из-за модификации кредита.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия» (выпущены 12 октября 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Разъяснения уточняют, что компании, выпускающие отчетность, должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным кредитам, привилегированным акциям и аналогичным инструментам, которые формируют часть чистых инвестиций в объект инвестиций, учитываемый по методу долевого участия, до того, как они могут сократить балансовую стоимость инвестиции на долю убытка объекта инвестиций, который превышает величину вложений инвестора в простые акции.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Данные изменения оказывают влияние на четыре стандарта. Уточнения к стандарту МСФО (IFRS) 3 указывают, что компания-приобретатель должна переоценить свою прежнюю долю владения в совместной операции в момент, когда она получает контроль над приобретаемой компанией. В тоже время, МСФО 11 теперь очевидно указывает на то, что компания-инвестор не должна переоценивать свою прежнюю долю владения, когда она получает совместный контроль над совместной операцией, по аналогии с текущими требованиями, когда ассоциированная компания становится совместным предприятием или наоборот. Скорректированный МСФО 12 говорит, что компания должна признать все налоговые последствия с дивидендов в случаях, когда имели место операции или события, которые привели к появлению соответствующей распределяемой прибыли, в отчете о прибылях и убытках или отчете о прочем совокупном доходе. Данные требования теперь применимы во всех случаях, когда доходы по финансовым инструментам, классифицированным в капитал компании, являются распределением прибыли и неприменимы лишь в тех случаях, когда налоговые последствия являются следствием различных налоговых ставок для распределенной и нераспределенной прибыли. Поправки к МСФО 23 напрямую указывают на то, что заемные средства, привлеченные специально с целью финансирования вложений в определенный актив, должны быть исключены из общего объема процентных расходов, которые соответствуют требованиям для капитализации, до тех пор, пока инвестиционный актив не начнет приносить экономические выгоды.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения. Влияние перехода на требования МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность Группы приведено выше.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Наличные средства	646,8	626,5
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	920,4	815,7
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:		
- Российской Федерации	19,4	76,8
- других стран	722,4	700,9
Остатки средств по сделкам обратного репо	20,4	340,9
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 329,4	2 560,8

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами.

В таблице ниже приведен анализ по кредитному качеству корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:				
- Российской Федерации	7,3	7,0	5,1	19,4
- других стран	554,9	160,1	7,4	722,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	0,5	6,2	13,7	20,4
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	562,7	173,3	26,2	762,2

В таблице ниже приведен анализ по кредитному качеству корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:				
- Российской Федерации	7,4	62,3	7,1	76,8
- других стран	529,5	26,0	145,4	700,9
Остатки средств по сделкам обратного репо	261,6	25,9	53,4	340,9
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	798,5	114,2	205,9	1 118,6

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, включенных в состав денежных средств и их эквивалентов, представлена в Примечании 38.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 37. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговые ценные бумаги	84,2	63,1
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	429,0	335,8
Производные финансовые инструменты	140,9	206,6
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	654,1	605,5

Состав портфеля торговых ценных бумаг на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	35,0	27,7
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	14,5	17,0
Еврооблигации Российской Федерации	9,7	9,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	1,3	3,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	0,3
Итого долговых торговых ценных бумаг	60,6	57,4
Корпоративные акции	23,5	5,4
Паи инвестиционных фондов	0,1	0,3
Итого торговых ценных бумаг	84,2	63,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	5,3	28,8	0,9	35,0
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	14,5	—	—	14,5
Еврооблигации Российской Федерации	—	9,7	—	9,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	1,1	0,2	—	1,3
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1	—	0,1
Итого долговых торговых ценных бумаг	20,9	38,8	0,9	60,6

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	3,5	24,2	—	27,7
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	17,0	—	—	17,0
Еврооблигации Российской Федерации	—	9,2	—	9,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,2	1,0	—	3,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,3	—	0,3
Итого долговых торговых ценных бумаг	22,7	34,7	—	57,4

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Состав портфеля ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	220,6	237,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	164,0	55,8
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,5	2,4
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	1,4	7,3
Еврооблигации Российской Федерации	0,5	0,5
Итого долговых ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	389,0	303,5
Корпоративные акции	28,8	20,4
Паи инвестиционных фондов	11,2	11,9
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	429,0	335,8

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	129,5	90,2	0,9	220,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	164,0	—	—	164,0
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,5	—	—	2,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,5	0,9	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,5	—	0,5
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	296,5	91,6	0,9	389,0

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	63,7	173,8	—	237,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	55,8	—	—	55,8
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	1,2	6,1	—	7,3
Иностранные государственные и муниципальные облигации	—	2,4	—	2,4
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,5	—	0,5
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	120,7	182,8	—	303,5

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали остатки по реструктурированным торговым долговым ценным бумагам и долговым ценным бумагам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

Информация в отношении торговых ценных бумаг и ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 41.

Состав производных финансовых инструментов на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	39,8	107,3
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	30,1	51,2
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	25,4	10,8
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	25,4	26,8
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	10,1	5,5
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	9,8	4,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	0,2	1,0
Прочие производные финансовые инструменты	0,1	—
Итого производных финансовых инструментов	140,9	206,6

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 36.

Анализ финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

9 Средства в банках

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Срочные депозиты в банках		
- Российской Федерации	104,2	308,9
- других стран	111,0	203,1
Остатки средств по сделкам обратного репо	1 105,0	456,0
Итого средств в банках до вычета резерва под обесценение	1 320,2	968,0
За вычетом резерва под обесценение	(2,4)	(2,6)
Итого средств в банках за вычетом резерва под обесценение	1 317,8	965,4

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года срочные депозиты в банках, а также остатки средств по сделкам обратного репо, размещенные на срок более 1 рабочего дня, представляют собой остатки преимущественно с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
9 Средства в банках (продолжение)

Изменение резерва под обесценение средств в банках за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017	2016
Резерв под обесценение средств в банках на 1 января	2,6	—
Чистое (восстановление) / расход от создания резерва в течение года	(0,2)	2,6
Резерв под обесценение средств в банках на 31 декабря	2,4	2,6

В таблице ниже приведен анализ по кредитному качеству срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по состоянию на 31 декабря 2017:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	39,2	62,9	2,1	104,2
- других стран	33,8	37,7	39,5	111,0
Остатки средств по сделкам обратного репо	1 057,3	47,7	—	1 105,0
Итого средств в банках до вычета резерва под обесценение	1 130,3	148,3	41,6	1 320,2

В таблице ниже приведен анализ по кредитному качеству срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по состоянию на 31 декабря 2016:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	15,7	289,4	3,8	308,9
- других стран	115,9	44,6	42,6	203,1
Остатки средств по сделкам обратного репо	363,3	88,5	4,2	456,0
Итого средств в банках до вычета резерва под обесценение	494,9	422,5	50,6	968,0

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствуют просроченные остатки по срочным депозитам в других банках и остаткам средств по сделкам обратного репо и признаки обесценения по ним.

Информация по средствам в банках, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, представлена в Примечании 38.

Справедливая стоимость средств в банках, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 37. Анализ средств в банках по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	9 913,3	554,8	10 468,1
Специализированное кредитование юридических лиц	3 533,5	173,0	3 706,5
Жилищное кредитование физических лиц	3 087,0	103,6	3 190,6
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 572,0	153,9	1 725,9
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	592,1	86,8	678,9
Автокредитование физических лиц	109,2	12,0	121,2
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	18 807,1	1 084,1	19 891,2
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(702,1)	(701,0)	(1 403,1)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	18 105,0	383,1	18 488,1

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2016 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	9 346,0	570,0	9 916,0
Специализированное кредитование юридических лиц	3 491,7	225,3	3 717,0
Жилищное кредитование физических лиц	2 629,7	121,2	2 750,9
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 420,5	153,6	1 574,1
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	500,3	86,6	586,9
Автокредитование физических лиц	103,3	16,5	119,8
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	17 491,5	1 173,2	18 664,7
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(586,5)	(716,9)	(1 303,4)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	16 905,0	456,3	17 361,3

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченным.

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено кредитами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества), портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др. Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет кредиты данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов могут происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты, как правило, носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Потребительские и прочие кредиты физическим лицам представлены кредитами, выданными физическим лицам на текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и ремонтом недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами.

Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для потребителя, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским кредитам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено кредитами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	9 520,4	(228,3)	9 292,1	2,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	45,7	(6,4)	39,3	14,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	23,0	(5,3)	17,7	23,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	12,6	(3,4)	9,2	27,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	15,5	(10,1)	5,4	65,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	183,6	(152,3)	31,3	83,0%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	9 800,8	(405,8)	9 395,0	4,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	392,9	(209,6)	183,3	53,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	8,7	(7,4)	1,3	85,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,0	(1,7)	1,3	56,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	14,1	(8,3)	5,8	58,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	11,6	(10,1)	1,5	87,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	237,0	(210,4)	26,6	88,8%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	667,3	(447,5)	219,8	67,1%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	10 468,1	(853,3)	9 614,8	8,2%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 300,0	(133,1)	3 166,9	4,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	9,0	(3,2)	5,8	35,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	3,8	(0,7)	3,1	18,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,0	(0,6)	0,4	60,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,4	(1,0)	0,4	71,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	80,0	(35,6)	44,4	44,5%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	3 395,2	(174,2)	3 221,0	5,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	233,5	(88,8)	144,7	38,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,1	(1,0)	2,1	32,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,1	—	0,1	—
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,1	(1,8)	1,3	58,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,1	—	0,1	—
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	71,4	(50,3)	21,1	70,4%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	311,3	(141,9)	169,4	45,6%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	3 706,5	(316,1)	3 390,4	8,5%
Итого кредитов юридическим лицам	14 174,6	(1 169,4)	13 005,2	8,2%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 087,0	(15,9)	3 071,1	0,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	33,7	(3,7)	30,0	11,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	8,0	(1,8)	6,2	22,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,8	(0,9)	2,9	23,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6,3	(2,2)	4,1	34,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	51,8	(35,2)	16,6	68,0%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	3 190,6	(59,7)	3 130,9	1,9%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 572,0	(20,6)	1 551,4	1,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	26,8	(3,1)	23,7	11,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	8,7	(2,1)	6,6	24,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,7	(1,7)	4,0	29,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	12,6	(6,1)	6,5	48,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	100,1	(75,3)	24,8	75,2%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 725,9	(108,9)	1 617,0	6,3%
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	592,1	(5,7)	586,4	1,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	24,0	(1,7)	22,3	7,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,8	(1,5)	3,3	31,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,8	(1,4)	1,4	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,9	(4,3)	1,6	72,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	49,3	(42,5)	6,8	86,2%
Итого кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц	678,9	(57,1)	621,8	8,4%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	109,2	(0,1)	109,1	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	1,4	(0,1)	1,3	7,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,5	(0,1)	0,4	20,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,3	(0,1)	0,2	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	0,5	(0,3)	0,2	60,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	9,3	(7,3)	2,0	78,5%
Итого автокредитов физическим лицам	121,2	(8,0)	113,2	6,6%
Итого кредитов физическим лицам	5 716,6	(233,7)	5 482,9	4,1%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2017 года	19 891,2	(1 403,1)	18 488,1	7,1%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	8 717,3	(169,5)	8 547,8	1,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	61,3	(9,7)	51,6	15,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	23,2	(7,5)	15,7	32,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	21,2	(4,9)	16,3	23,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	21,0	(9,8)	11,2	46,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	211,8	(170,0)	41,8	80,3%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	9 055,8	(371,4)	8 684,4	4,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	628,7	(180,2)	448,5	28,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	24,1	(15,6)	8,5	64,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,7	(4,9)	7,8	38,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,5	(1,9)	0,6	76,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	13,5	(12,0)	1,5	88,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	178,7	(162,9)	15,8	91,2%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	860,2	(377,5)	482,7	43,9%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	9 916,0	(748,9)	9 167,1	7,6%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	3 244,3	(125,0)	3 119,3	3,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16,1	(5,1)	11,0	31,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	5,2	(1,7)	3,5	32,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	20,7	(3,7)	17,0	17,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,7	(3,4)	2,3	59,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	91,8	(36,0)	55,8	39,2%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	3 383,8	(174,9)	3 208,9	5,2%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	247,4	(76,9)	170,5	31,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16,0	(4,0)	12,0	25,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	0,6	(0,1)	0,5	16,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,6	(0,3)	0,3	50,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,7	(5,5)	0,2	96,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	62,9	(48,7)	14,2	77,4%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	333,2	(135,5)	197,7	40,7%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	3 717,0	(310,4)	3 406,6	8,4%
Итого кредитов юридическим лицам	13 633,0	(1 059,3)	12 573,7	7,8%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 629,7	(5,6)	2 624,1	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	42,3	(1,5)	40,8	3,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,8	(1,9)	10,9	14,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,2	(0,8)	4,4	15,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	7,2	(2,0)	5,2	27,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	53,7	(34,8)	18,9	64,8%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 750,9	(46,6)	2 704,3	1,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 420,5	(24,4)	1 396,1	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	30,2	(4,9)	25,3	16,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	10,2	(4,1)	6,1	40,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	6,1	(2,8)	3,3	45,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	11,8	(8,4)	3,4	71,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	95,3	(85,7)	9,6	89,9%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 574,1	(130,3)	1 443,8	8,3%
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	500,3	(4,7)	495,6	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	22,2	(1,5)	20,7	6,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4,7	(1,6)	3,1	34,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2,9	(1,4)	1,5	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6,0	(4,3)	1,7	71,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	50,8	(43,0)	7,8	84,6%
Итого кредитных карт и овердрафтного кредитования физических лиц	586,9	(56,5)	530,4	9,6%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	103,3	(0,2)	103,1	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	2,4	(0,1)	2,3	4,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,0	(0,2)	0,8	20,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,6	(0,2)	0,4	33,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,2	(0,8)	0,4	66,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	11,3	(9,2)	2,1	81,4%
Итого автокредитов физическим лицам	119,8	(10,7)	109,1	8,9%
Итого кредитов физическим лицам	5 031,7	(244,1)	4 787,6	4,9%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2016 года	18 664,7	(1 303,4)	17 361,3	7,0%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	663,0	3 884,3	4 973,1	9 520,4
Специализированное кредитование юридических лиц	122,8	1 297,2	1 880,0	3 300,0
Жилищное кредитование физических лиц	75,1	3 000,4	11,5	3 087,0
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	83,3	1 422,8	65,9	1 572,0
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	32,2	525,1	34,8	592,1
Автокредитование физических лиц	103,0	5,4	0,8	109,2
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, до вычета резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2017 года	1 079,4	10 135,2	6 966,1	18 180,7

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 081,8	3 774,2	3 861,3	8 717,3
Специализированное кредитование юридических лиц	201,5	1 266,7	1 776,1	3 244,3
Жилищное кредитование физических лиц	80,4	2 533,8	15,5	2 629,7
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	86,4	1 286,6	47,5	1 420,5
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	25,7	441,9	32,7	500,3
Автокредитование физических лиц	86,8	14,9	1,6	103,3
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, до вычета резерва под обесценение, по состоянию на 31 декабря 2016 года	1 562,6	9 318,1	5 734,7	16 615,4

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к Группе 1 относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К Группе 1 относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. К Группе 2 относятся заемщики со средним уровнем ликвидности и рентабельности, а также средним показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К Группе 3 относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим / средним уровнем обслуживания долга и отличным / средним финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика.

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию «неработающих», если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2017 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	447,7	(382,9)	64,8	85,5%
Специализированное кредитование юридических лиц	152,9	(86,9)	66,0	56,8%
Жилищное кредитование физических лиц	58,1	(37,4)	20,7	64,4%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	112,7	(81,4)	31,3	72,2%
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	55,2	(46,8)	8,4	84,8%
Автокредитование физических лиц	9,8	(7,6)	2,2	77,6%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2017 года	836,4	(643,0)	193,4	76,9%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2016 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	425,0	(354,7)	70,3	83,5%
Специализированное кредитование юридических лиц	166,1	(93,6)	72,5	56,4%
Жилищное кредитование физических лиц	60,9	(36,8)	24,1	60,4%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	107,1	(94,1)	13,0	87,9%
Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	56,8	(47,3)	9,5	83,3%
Автокредитование физических лиц	12,5	(10,0)	2,5	80,0%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2016 года	828,4	(636,5)	191,9	76,8%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 года	748,9	310,4	46,6	130,3	56,5	10,7	1 303,4
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	213,7	34,0	15,0	11,7	15,0	(2,2)	287,2
Восстановление ранее списанных кредитов	1,6	0,1	0,3	3,2	0,8	—	6,0
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(98,4)	(28,1)	(1,9)	(34,3)	(14,3)	(0,4)	(177,4)
Продажа дочерних компаний и переводы в активы, удерживаемые для продажи	(0,6)	(0,4)	(0,6)	(0,8)	—	—	(2,4)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(11,9)	0,1	0,3	(1,2)	(0,9)	(0,1)	(13,7)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2017 года	853,3	316,1	59,7	108,9	57,1	8,0	1 403,1

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2015 года	696,2	236,9	57,3	135,3	58,6	12,2	1 196,5
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	181,9	95,7	(6,7)	58,0	14,1	(0,6)	342,4
Восстановление ранее списанных кредитов	1,3	1,0	0,4	1,9	0,9	—	5,5
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(85,9)	(16,2)	(1,0)	(57,9)	(13,5)	(0,6)	(175,1)
Продажа дочерних компаний и переводы в активы, удерживаемые для продажи	(0,3)	(0,4)	(0,1)	(0,2)	—	—	(1,0)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(44,3)	(6,6)	(3,3)	(6,8)	(3,6)	(0,3)	(64,9)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2016 года	748,9	310,4	46,6	130,3	56,5	10,7	1 303,4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Реструктурированные кредиты. Портфель кредитов, условия которых были пересмотрены, включает «модифицированные» и «реструктурированные» кредиты. Кредит относится к кредитам, условия которых были пересмотрены, при внесении изменений в условия первоначального кредитного договора.

Модифицированные кредиты представляют собой кредиты, условия которых были пересмотрены вследствие изменения рыночных условий, изменения кредитного продукта, по запросу клиента или реклассифицированные из реструктурированных кредитов при условии выполнения условий для такой реклассификации, т.е. кредиты, изменение условий которых не рассматривается как вынужденное.

Реструктурированными кредитами являются кредиты, в отношении которых было проведено вынужденное изменение условий, отвечающее следующим критериям:

- внесение изменений в условия кредитного договора в более благоприятную для заемщика сторону, связанное с отсутствием возможности заемщика исполнять обязательства на первоначальных условиях, при этом клиент классифицирован в высокую или среднюю категорию кредитного риска. Изменение условий классифицируется как изменение в более благоприятную для заемщика сторону, например, при уменьшении периодичности / частоты выплат, снижении процентной ставки, увеличении срока или лимита кредитования, сокращении общей суммы выплат по кредиту, переносе сроков платежей на более поздние даты и т.д.

или

- рефинансирование задолженности по кредитному договору, связанное с отсутствием возможности заемщика исполнить обязательства по сделке, и при этом клиент классифицирован в высокую или среднюю категорию кредитного риска.

Критерии классификации для отнесения клиента к высокой / средней категории кредитного риска, которые рассматриваются Группой, включают (но не ограничиваются) наличие просроченной задолженности на срок более 30 календарных дней, невыполнение более чем на 30% требований к обеспеченности ссуды, инициированную процедуру банкротства, изменения в составе руководства и/или акционеров (собственников) заемщика и т.д.

В таблице ниже представлена информация о реструктурированных кредитах юридическим лицам и реструктурированных и модифицированных кредитах физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2017 года.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Непросроченные ссуды	407,9	174,3	163,7	48,4	—	1,5	795,8
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	13,7	6,1	8,6	2,3	—	0,5	31,2
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	5,8	0,6	2,5	1,3	—	0,2	10,4
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	10,5	1,7	1,2	1,0	—	0,1	14,5
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6,8	0,9	2,4	3,0	—	0,2	13,3
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	199,2	63,8	18,6	32,4	0,2	2,6	316,8
Итого реструктурированных кредитов до вычета резерва под обесценение	643,9	247,4	197,0	88,4	0,2	5,1	1 182,0
За вычетом резерва под обесценение	(386,7)	(146,0)	(17,6)	(27,5)	(0,2)	(2,3)	(580,3)
Итого реструктурированных кредитов за вычетом резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года	257,2	101,4	179,4	60,9	—	2,8	601,7

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о реструктурированных кредитах юридическим лицам и реструктурированных и модифицированных кредитах физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2016 года.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Непросроченные ссуды	488,8	170,8	108,3	37,4	—	3,6	808,9
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	37,2	15,2	10,2	4,1	—	1,2	67,9
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	15,6	1,0	4,2	2,9	—	0,5	24,2
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,3	5,6	1,8	2,0	—	0,3	17,0
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	12,4	9,1	3,0	3,9	—	0,6	29,0
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	163,7	54,7	18,4	20,7	0,2	4,4	262,1
Итого реструктурированных кредитов до вычета резерва под обесценение	725,0	256,4	145,9	71,0	0,2	10,6	1 209,1
За вычетом резерва под обесценение	(326,5)	(134,0)	(15,9)	(25,3)	(0,2)	(4,2)	(506,1)
Итого реструктурированных кредитов за вычетом резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года	398,5	122,4	130,0	45,7	—	6,4	703,0

Реструктурированная задолженность может быть реклассифицирована из категории реструктурированных кредитов в категорию модифицированных кредитов при одновременном соблюдении следующих критериев:

- заемщик погасил не менее 5% суммы основного долга, за исключением заемщиков, реализующих строительные проекты, находящиеся на инвестиционной фазе, в отношении которых отслеживается осуществление шести любых платежей по договору; и
- заемщик выполняет все обязательства по договору за период не менее шести месяцев после изменения его условий; и
- не выявлено иных признаков обесценения за период не менее шести месяцев после изменения условий договора.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг.

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Валовые инвестиции в финансовый лизинг	Незаработанный доход по финансовому лизингу	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	64,8	(7,4)	57,4	(2,5)	54,9
От 1 до 5 лет	144,9	(40,4)	104,5	(3,3)	101,2
Более 5 лет	105,1	(40,8)	64,3	(1,0)	63,3
Просроченные	9,8	—	9,8	(4,5)	5,3
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2017 года	324,6	(88,6)	236,0	(11,3)	224,7

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Валовые инвестиции в финансовый лизинг	Незаработанный доход по финансовому лизингу	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	53,0	(5,3)	47,7	(1,5)	46,2
От 1 до 5 лет	141,8	(38,4)	103,4	(2,9)	100,5
Более 5 лет	92,2	(38,9)	53,3	(1,2)	52,1
Просроченные	13,1	—	13,1	(5,6)	7,5
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2016 года	300,1	(82,6)	217,5	(11,2)	206,3

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики. Ниже представлена структура Кредитов и авансов клиентам Группы по отраслям экономики:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	5 716,6	28,7	5 031,7	27,0
Нефтегазовая промышленность	1 754,4	8,8	1 446,9	7,8
Торговля	1 530,8	7,7	1 308,8	7,0
Операции с недвижимым имуществом	1 457,3	7,3	1 512,0	8,1
Металлургия	1 324,7	6,7	1 541,1	8,3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 097,0	5,5	1 087,4	5,8
Энергетика	878,4	4,4	903,1	4,8
Машиностроение	865,2	4,3	885,3	4,7
Строительство	828,3	4,2	753,1	4,0
Услуги	827,9	4,2	712,3	3,8
Телекоммуникации	822,4	4,1	730,1	3,9
Государственные и муниципальные учреждения	724,6	3,6	807,1	4,3
Транспорт и логистика	636,9	3,2	564,4	3,0
Химическая промышленность	592,0	3,0	561,1	3,0
Деревообрабатывающая промышленность	92,7	0,5	85,2	0,5
Прочее	742,0	3,8	735,1	4,0
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	19 891,2	100,0	18 664,7	100,0

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 38.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы было 20 крупнейших групп связанных заемщиков с объемом кредитов на каждую группу более 98,2 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 20 крупнейших групп связанных заемщиков с объемом кредитов на каждую группу более 116,3 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 4 660,4 миллиарда рублей или 23,4% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2016 года: 4 389,0 миллиарда рублей или 23,5%).

Сумма процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составила 34,9 миллиарда рублей (31 декабря 2016 год: 55,3 миллиарда рублей).

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках включены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 15,4 миллиарда рублей (31 декабря 2016 год: 21,0 миллиарда рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 37. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Корпоративные акции	0,4	—
Корпоративные облигации	—	0,3
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	—	0,1
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	0,4	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	176,8	14,3
Иностранные государственные и муниципальные облигации	44,2	66,4
Корпоративные облигации	3,6	—
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	0,2
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	224,7	80,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Иностранные государственные и муниципальные облигации	19,9	30,9
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	13,8	1,7
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	—
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	33,8	32,6
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	258,9	113,9

Информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, заключенным с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 38.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	190,6	—	—	190,6
Иностранные государственные и муниципальные облигации	57,8	6,3	—	64,1
Корпоративные облигации	1,2	2,4	—	3,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,2	—	0,2
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	249,6	8,9	—	258,5

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Иностранные государственные и муниципальные облигации	96,8	0,5	—	97,3
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	16,1	—	—	16,1
Корпоративные облигации	0,3	—	—	0,3
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,2	—	0,2
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	113,2	0,7	—	113,9

11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (продолжение)

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют остатки по реструктурированным ценным бумагам, заложенным по договорам репо.

Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам репо, представлена в Примечании 37. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в Примечании 34. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 41.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	897,9	763,8
Корпоративные облигации	393,1	406,1
Еврооблигации Российской Федерации	192,1	234,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	161,0	187,3
Ипотечные ценные бумаги	45,6	—
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	12,0	22,0
Облигации Банка России	10,2	—
Векселя	1,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 713,3	1 613,7
Корпоративные акции	30,4	45,2
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 743,7	1 658,9

В апреле-мае 2017 года Группа совместно с Агентством ипотечного жилищного кредитования («АИЖК») через дочернюю компанию АИЖК, ООО «ИА «Фабрика ИЦБ» («ФИЦБ»), организовала сделку секьюритизации, в рамках которой:

- Банк продал ФИЦБ портфель ипотечных кредитов физическим лицам, признание которых было прекращено Группой по результатам сделки. Соответствующий доход от выбытия в размере 4,6 миллиарда рублей включен в состав статьи доходов за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и продажи кредитов.
- ФИЦБ выпущены амортизируемые ипотечные ценные бумаги общей номинальной стоимостью 50,0 миллиардов рублей («Облигации»). Облигации выпущены одним траншем с датой окончательного погашения в сентябре 2049 года. Облигации обеспечены ипотечными кредитами физическим лицам, выкупленными ФИЦБ у Банка, и гарантией АИЖК, которое также приняло обязательства по приобретению дефолтных кредитов по номинальной стоимости. Процентная ставка и амортизация суммы основного долга по Облигациям являются расчетными и зависят от погашения ипотечных кредитов физическим лицам, являющихся обеспечением по Облигациям.
- Облигации приобретены Группой и признаны в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В состав статьи доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2017 год включены доходы в размере 15,3 миллиарда рублей от продажи акций VISA Inc. и MasterCard Inc. в марте 2017 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года у Группы отсутствовали остатки по реструктурированным долговым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являются непросроченными.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	897,9	—	—	897,9
Корпоративные облигации	147,8	242,4	2,9	393,1
Еврооблигации Российской Федерации	—	192,1	—	192,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	117,6	43,4	—	161,0
Ипотечные ценные бумаги	—	—	45,6	45,6
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,8	11,2	—	12,0
Облигации Банка России	10,2	—	—	10,2
Векселя	—	1,4	—	1,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 174,3	490,5	48,5	1 713,3

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	763,8	—	—	763,8
Корпоративные облигации	142,6	262,0	1,5	406,1
Еврооблигации Российской Федерации	—	234,1	—	234,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	99,7	56,7	30,9	187,3
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	1,4	20,6	—	22,0
Векселя	—	—	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 007,5	573,4	32,8	1 613,7

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные облигации	481,5	243,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	108,6	49,1
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	88,2	166,4
Иностранные государственные и муниципальные облигации	63,9	58,4
Еврооблигации Российской Федерации	32,6	29,6
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	774,8	546,7
За вычетом резерва под обесценение	(1,2)	(0,9)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за вычетом резерва под обесценение	773,6	545,8

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017	2016
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января	0,9	6,5
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва в течение года	0,3	(2,6)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, списанные в течение года	—	(3,0)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 декабря	1,2	0,9

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	79,7	367,9	33,9	481,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	9,4	73,8	25,4	108,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	88,2	—	—	88,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	37,8	25,2	0,9	63,9
Еврооблигации Российской Федерации	—	32,6	—	32,6
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	215,1	499,5	60,2	774,8

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	37,6	192,1	13,5	243,2
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	166,4	—	—	166,4
Иностранные государственные и муниципальные облигации	57,1	0,6	0,7	58,4
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	8,3	38,7	2,1	49,1
Еврооблигации Российской Федерации	—	29,6	—	29,6
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	269,4	261,0	16,3	546,7

Значения кредитных рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы были остатки по реструктурированным долговым инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, на сумму 0,8 миллиарда рублей, которые в противном случае были бы просроченными (на 31 декабря 2016 года: 0,9 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы были остатки по просроченным инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, на сумму 0,9 миллиарда рублей (на 31 декабря 2015 года: 0,9 миллиарда рублей).

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 37. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в Примечании 34. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 41.

14 Основные средства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Офисная недви- жимость	Прочие здания	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Автомоби- ли и другое оборудо- вание	Основные средства, переданные в операцион- ную аренду	Незавер- шенное строи- тельство и основные средства, не введенные в эксплуатацию	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		322,7	11,0	89,3	38,6	2,0	35,6	499,2
Первоначальная или переоцененная стоимость								
Остаток на начало года		356,6	11,7	321,2	62,6	2,2	35,6	789,9
Приобретения		32,5	0,8	4,9	5,0	1,7	51,9	96,8
Поступления, связанные с приобретением компаний		0,4	1,1	—	0,4	—	—	1,9
Переводы		(2,2)	7,3	32,8	14,3	—	(52,2)	—
Переводы в инвестиционную собственность		(0,3)	—	—	—	—	—	(0,3)
Переводы (в прочие) / из прочих видов имущества		(1,1)	—	(4,1)	—	6,4	—	1,2
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(19,6)	(0,3)	(29,1)	(3,4)	(0,2)	(1,3)	(53,9)
Корректировка первоначальной стоимости в результате переоценки		(40,8)	—	—	—	—	—	(40,8)
Переоценка офисной недвижимости, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках		(25,0)	—	—	—	—	—	(25,0)
Переоценка офисной недвижимости, признанная в прочем совокупном доходе		2,7	—	—	—	—	—	2,7
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной или переоцененной стоимости		(3,5)	(0,2)	(5,9)	(3,2)	(0,8)	(0,2)	(13,8)
Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года		299,7	20,4	319,8	75,7	9,3	33,8	758,7
Накопленная амортизация								
Остаток на начало года		(33,9)	(0,7)	(231,9)	(24,0)	(0,2)	—	(290,7)
Выбытия - накопленная амортизация		1,9	—	29,1	3,2	—	—	34,2
Амортизационные отчисления	28,30	(9,5)	(1,4)	(43,2)	(9,3)	(0,6)	—	(64,0)
Переводы накопленной амортизации		0,2	—	0,3	(0,5)	—	—	—
Корректировка накопленной амортизации в результате переоценки		40,8	—	—	—	—	—	40,8
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации основных средств		0,5	—	2,1	1,2	0,1	—	3,9
Накопленная амортизация на конец года		—	(2,1)	(243,6)	(29,4)	(0,7)	—	(275,8)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		299,7	18,3	76,2	46,3	8,6	33,8	482,9

14 Основные средства (продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Офисная недви- жимость	Прочие здания	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Автомоби- ли и другое оборудо- вание	Основные средства, переданные в операцион- ную аренду	Незавер- шенное строи- тельство и основные средства, не введенные в эксплуатацию	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		299,7	18,3	76,2	46,3	8,6	33,8	482,9
Первоначальная или переоцененная стоимость								
Остаток на начало года		299,7	20,4	319,8	75,7	9,3	33,8	758,7
Приобретения		3,0	0,3	3,0	3,7	32,5	66,2	108,7
Поступления, связанные с приобретением компаний		—	0,5	—	1,5	—	0,1	2,1
Переводы		4,7	0,6	35,3	5,3	—	(45,9)	—
Переводы в инвестиционную собственность		(0,1)	—	—	—	—	(0,2)	(0,3)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи		(0,3)	—	—	—	—	—	(0,3)
Переводы (в прочие) / из прочих видов имущества		(5,5)	—	—	—	3,6	(1,0)	(2,9)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(9,5)	(2,7)	(32,6)	(6,9)	(1,6)	(2,7)	(56,0)
Изменение в оценке офисной недвижимости, переведенной в прочие виды активов, признанное в прочем совокупном доходе		(3,4)	—	—	—	—	—	(3,4)
Обесценение основных средств, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках		(0,4)	(0,1)	—	(3,0)	—	(2,0)	(5,5)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной или переоцененной стоимости		(0,2)	0,1	(0,6)	(0,8)	(1,1)	—	(2,6)
Первоначальная или переоцененная стоимость на конец года		288,0	19,1	324,9	75,5	42,7	48,3	798,5
Накопленная амортизация								
Остаток на начало года		—	(2,1)	(243,6)	(29,4)	(0,7)	—	(275,8)
Выбытия - накопленная амортизация		0,1	0,3	31,9	3,7	0,3	—	36,3
Амортизационные отчисления	28,30	(6,0)	(1,9)	(29,0)	(5,4)	(1,7)	—	(44,0)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации основных средств		—	—	0,9	0,3	—	—	1,2
Накопленная амортизация на конец года		(5,9)	(3,7)	(239,8)	(30,8)	(2,1)	—	(282,3)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		282,1	15,4	85,1	44,7	40,6	48,3	516,2

14 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категорию «Оборудование».

Офисная недвижимость отражена по рыночной стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2016 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее остаточная стоимость по состоянию на 31 декабря 2017 года составила бы 203,0 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 212,9 миллиарда рублей).

Информация об учетной политике по переоценке офисной недвижимости представлена в Примечании 4.

15 Активы и обязательства групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		
- внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	10,4	4,1
- активы групп выбытия	0,1	1,7
Итого активов групп выбытия и внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	10,5	5,8
Обязательства групп выбытия	—	0,8
Итого обязательств групп выбытия	—	0,8

В декабре 2017 года Сбербанк Европа завершил сделку по выбытию 99,9230% акций украинской дочерней компании PJSC «VS Bank». Таким образом, Группа передала контроль над PJSC «VS Bank» покупателю.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
16 Прочие активы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по банковским картам	102,0	116,8
Маржин коллы переданные	49,1	72,6
Расчеты по конверсионным операциям	29,2	27,8
Торговая дебиторская задолженность	20,7	18,3
Начисленные комиссии	18,0	11,3
Инвестиции в ассоциированные компании	8,8	7,5
Требования к Агентству по страхованию вкладов	7,2	32,3
Расчеты по операциям с ценными бумагами	5,7	5,1
Средства в расчетах	5,4	8,6
Заблокированные денежные средства	2,8	3,0
Прочее	10,1	14,4
Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение	259,0	317,7
За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов	(5,9)	(3,2)
Итого прочих финансовых активов за вычетом резерва под обесценение	253,1	314,5
Прочие нефинансовые активы		
Запасы	99,1	84,4
Нематериальные активы	76,0	75,0
Предоплата по основным средствам и прочим активам	42,8	58,1
Драгоценные металлы	41,1	50,8
Расходы будущих периодов	10,3	7,0
Деловая репутация	10,0	18,9
Инвестиционная собственность	7,7	8,4
Расчеты по налогам (за исключением налога на прибыль)	7,3	12,1
Авансовые платежи по налогу на прибыль	2,2	9,4
Прочее	40,2	27,7
Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение	336,7	351,8
За вычетом резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	(12,5)	(14,0)
Итого прочих нефинансовых активов за вычетом резерва под обесценение	324,2	337,8
Итого прочих активов	577,3	652,3

По состоянию на 31 декабря 2017 года незавершенные расчеты по банковским картам в размере 102,0 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 116,8 миллиарда рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по банковским картам и дебиторскую задолженность по расчетам с международными платежными системами, подлежащую погашению в течение 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2017 года требования к Агентству по страхованию вкладов в сумме 7,2 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 32,3 миллиарда рублей) представляют сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Расчеты по требованиям Группы к Агентству по страхованию вкладов осуществляются траншами и не ранее, чем через 3 месяца после даты первого платежа компенсаций по вкладам клиентам или после даты предыдущего транша.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
16 Прочие активы (продолжение)

Движение резерва под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2016 года	1,4	1,8	2,8	11,2	17,2
Чистый расход от создания резерва в течение года	—	6,0	—	2,1	8,1
Активы, списанные в течение года	(0,7)	(2,4)	(0,3)	(2,6)	(6,0)
Продажа дочерних компаний	—	(0,2)	(0,4)	(0,3)	(0,9)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2017 года	0,7	5,2	2,1	10,4	18,4

Движение резерва под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2015 года	1,4	1,9	2,7	9,5	15,5
Чистый расход от создания резерва в течение года	0,2	2,5	0,2	5,7	8,6
Активы, списанные в течение года	(0,2)	(2,3)	(0,1)	(4,0)	(6,6)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	—	(0,3)	—	—	(0,3)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2016 года	1,4	1,8	2,8	11,2	17,2

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017	2016
Текущая стоимость на 1 января	18,9	22,1
Приобретение дочерних компаний	2,6	1,0
Выбытие деловой репутации вместе с проданными дочерними компаниями	(0,1)	(0,5)
Обесценение деловой репутации	(11,3)	(0,3)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(0,1)	(3,4)
Текущая стоимость на 31 декабря	10,0	18,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
16 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Нематериальные активы, полученные при приобретении компаний	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		20,4	62,9	83,3
Первоначальная стоимость нематериальных активов				
Остаток на начало года		56,3	99,0	155,3
Приобретения		—	15,3	15,3
Внутренне созданные нематериальные активы		—	9,4	9,4
Выбытия, связанные с выбытием дочерних компаний		—	(0,1)	(0,1)
Выбытия - по первоначальной стоимости		(9,6)	(23,5)	(33,1)
Обесценение нематериальных активов, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках		—	(0,3)	(0,3)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной стоимости нематериальных активов		(13,8)	(7,6)	(21,4)
Первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года		32,9	92,2	125,1
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года		(35,9)	(36,1)	(72,0)
Амортизационные отчисления	28,30	(5,6)	(14,8)	(20,4)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализированные в запасах		—	(0,1)	(0,1)
Выбытия - накопленная амортизация		9,1	20,1	29,2
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации нематериальных активов		9,3	3,9	13,2
Накопленная амортизация на конец года		(23,1)	(27,0)	(50,1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		9,8	65,2	75,0
Первоначальная стоимость нематериальных активов				
Остаток на начало года		32,9	92,2	125,1
Приобретения		—	17,4	17,4
Внутренне созданные нематериальные активы		—	15,1	15,1
Поступления, связанные с приобретением компаний		0,1	—	0,1
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(6,4)	(6,4)
Обесценение нематериальных активов, признанное в консолидированном отчете о прибылях и убытках		—	(4,0)	(4,0)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к первоначальной стоимости нематериальных активов		(3,1)	(0,8)	(3,9)
Первоначальная стоимость нематериальных активов на конец года		29,9	113,5	143,4
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года		(23,1)	(27,0)	(50,1)
Амортизационные отчисления	28,30	(3,4)	(19,8)	(23,2)
Выбытия - накопленная амортизация		—	2,5	2,5
Влияние пересчета в валюту представления отчетности, относящееся к амортизации нематериальных активов		2,8	0,6	3,4
Накопленная амортизация на конец года		(23,7)	(43,7)	(67,4)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		6,2	69,8	76,0

Справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 37. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

17 Средства банков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Срочные депозиты банков	391,9	342,0
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	107,0	179,8
Договоры прямого репо с банками	194,4	40,1
Итого средств банков	693,3	561,9

Срочные депозиты банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 38.

Оценочная справедливая стоимость средств банков, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ средств банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	3 052,2	2 478,9
- Срочные вклады	10 366,1	9 970,1
- Сделки прямого репо	2,0	0,6
Итого средств физических лиц	13 420,3	12 449,6
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	181,5	147,8
- Срочные депозиты	180,9	184,2
Итого средств государственных и общественных организаций	362,4	332,0
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	2 023,3	1 834,5
- Срочные депозиты	3 955,0	3 997,4
- Сделки прямого репо	53,2	71,3
Итого средств прочих корпоративных клиентов	6 031,5	5 903,2
Итого средств корпоративных клиентов	6 393,9	6 235,2
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	19 814,2	18 684,8

18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств физических лиц и корпоративных клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	13 420,3	67,7	12 449,6	66,6
Нефтегазовая промышленность	1 411,9	7,1	1 363,6	7,3
Услуги	788,6	4,0	863,8	4,6
Машиностроение	620,7	3,1	751,0	4,0
Торговля	609,6	3,1	540,2	2,9
Строительство	353,7	1,8	335,4	1,8
Энергетика	344,7	1,7	315,6	1,7
Транспорт и логистика	276,2	1,4	290,9	1,6
Металлургия	247,4	1,2	316,2	1,7
Телекоммуникации	217,1	1,1	169,0	0,9
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	184,8	0,9	172,6	0,9
Операции с недвижимым имуществом	167,9	0,8	98,6	0,5
Государственные и муниципальные учреждения	126,9	0,6	166,8	0,9
Химическая промышленность	100,5	0,5	98,8	0,5
Деревообрабатывающая промышленность	32,5	0,2	28,8	0,2
Прочее	911,4	4,8	723,9	3,9
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	19 814,2	100,0	18 684,8	100,0

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 121,6 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 102,7 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы было 20 крупнейших групп связанных клиентов с остатками более 25,9 миллиарда рублей на каждую группу (31 декабря 2016 года: 20 крупнейших групп связанных клиентов с остатками более 30,5 миллиарда рублей на каждую группу). Общий остаток средств таких клиентов составил 2 362,7 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 2 399,4 миллиарда рублей) или 11,9% (31 декабря 2016 года: 12,8%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также балансовая стоимость заложенных активов представлена в Примечании 38.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Сберегательные сертификаты	374,9	482,6
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	302,5	473,9
Облигации выпущенные:		
- на внутреннем рынке	133,2	84,3
- на международных рынках капитала	16,0	21,1
Векселя	103,4	92,4
Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	3,9	5,5
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	0,7	1,2
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	934,6	1 161,0

Состав долговых ценных бумаг, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
Серия 5	24 сентября 2010 г.	24 марта 2017 г.	USD	1 250	5,4	—	—	74,7	5,4
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7	48,0	5,8	50,6	5,8
Серия 8	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2017 г.	USD	1 300	5,0	—	—	74,7	4,8
Серия 9	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1	87,0	5,6	91,6	5,6
Серия 11	28 июня 2012 г.	28 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2	52,8	5,3	55,7	5,3
Серия 14	28 февраля 2013 г.	28 февраля 2017 г.	CHF	250	2,1	—	—	15,1	2,1
Серия 15	04 марта 2013 г.	04 марта 2018 г.	TRY	550	7,4	6,8	7,6	8,0	7,6
Серия 18	06 марта 2014 г.	06 марта 2019 г.	USD	500	4,2	29,2	4,2	30,7	4,2
Серия 19	07 марта 2014 г.	07 марта 2019 г.	EUR	500	3,1	34,8	3,1	32,2	3,1
Серия 20	26 июня 2014 г.	15 ноября 2019 г.	EUR	1 000	3,4	43,9	3,4	40,6	3,4
Итого нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка								302,5	473,9

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (31 декабря 2016: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 5,2% до 10,3% годовых (31 декабря 2016 года: от 6,5% до 10,5% годовых).

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные участниками Группы, номинированные в российских рублях, турецких лирах, белорусских рублях, долларах США, евро, казахских тенге и чешских кронах со сроком погашения от января 2018 до декабря 2024 (31 декабря 2016: от января 2017 года до декабря 2024 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам варьируются от 1,3% до 17,7% годовых (31 декабря 2016 года: от 1,3% до 20,0% годовых).

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными участниками Группы. Они номинированы в российских рублях, долларах США, евро, венгерских форинтах и чешских кронах со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до десяти лет (31 декабря 2016 года: от двух недель до десяти лет). Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные Группой, составляют от 0,01% до 7,3% годовых (31 декабря 2016: от 0,01% до 8,9% годовых).

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
20 Прочие заемные средства

По состоянию на 31 декабря 2017 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 247,3 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 261,4 миллиардов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,1% до 16,4% годовых (31 декабря 2016 года: от 0,1% до 12,9% годовых), сроки погашения – с января 2018 года до июня 2029 года (31 декабря 2016 года: с января 2017 года до июля 2027 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34.

21 Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Производные финансовые инструменты	133,5	181,7
Обязательства по поставке ценных бумаг	30,9	31,2
Итого финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	164,4	212,9

Состав производных финансовых инструментов на 31 декабря 2017 года и на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	53,3	70,7
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	33,5	78,5
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	23,3	10,2
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	22,1	20,5
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1,0	1,4
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	0,3	0,2
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	0,2
Итого производных финансовых инструментов	133,5	181,7

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 36.

Анализ по структуре валют и срокам до погашения финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

22 Прочие обязательства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда		
Резервы по пенсионной деятельности	492,2	367,9
Резервы по страховой деятельности	189,4	105,9
Резерв незаработанной премии	6,5	5,4
Итого резервов по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	688,1	479,2
Прочие финансовые обязательства		
Незавершенные расчеты по банковским картам	66,0	131,4
Средства в расчетах	57,8	31,0
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	43,6	40,5
Кредиторская задолженность	43,3	33,1
Маржин коллы полученные	26,1	33,2
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	14,4	13,3
Расчеты по операциям с ценными бумагами	4,0	4,9
Расчеты по конверсионным операциям	—	0,6
Прочее	34,7	24,6
Итого прочих финансовых обязательств	289,9	312,6
Прочие нефинансовые обязательства		
Резервы под обесценение по обязательствам кредитного характера и прочим условным обязательствам	27,9	19,0
Авансы полученные	25,8	18,1
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	25,1	23,3
Налог на прибыль к уплате	10,0	4,2
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	3,0	3,4
Прочее	8,6	9,3
Итого прочих нефинансовых обязательств	100,4	77,3
Итого прочих обязательств	1 078,4	869,1

22 Прочие обязательства (продолжение)

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и прочих условных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Аккредитивы	Прочие условные обязательства	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 года	11,4	4,6	0,1	2,9	19,0
Чистый расход от создания резерва под обесценение в течение года	4,7	0,8	0,8	2,3	8,6
Списания и использование	—	—	—	(0,5)	(0,5)
Приобретение дочерних компаний	—	—	—	1,2	1,2
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(0,3)	—	0,1	(0,2)	(0,4)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 года	15,8	5,4	1,0	5,7	27,9

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и прочих условных обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Гарантии выданные	Обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии	Аккредитивы	Прочие условные обязательства	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года	4,5	0,2	0,3	8,4	13,4
Чистый расход от создания / (восстановление) резерва под обесценение в течение года	8,0	4,5	(0,1)	(1,6)	10,8
Списания и использование	—	—	—	(3,3)	(3,3)
Влияние пересчета в валюту представления отчетности	(1,1)	(0,1)	(0,1)	(0,6)	(1,9)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 года	11,4	4,6	0,1	2,9	19,0

22 Прочие обязательства (продолжение)

Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда. Резервы по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда состоят в основном из актуарных резервов. Движение данных резервов по договорам страхования, имеющим / не имеющим условий дискреционного участия (УДУ), и по инвестиционным договорам с УДУ представлено в таблицах ниже.

Движение актуарных резервов по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Договоры страхования с УДУ	Договоры страхования без УДУ	Инвестиционные договоры страхования с УДУ	Итого по договорам страхования
Резерв на 31 декабря 2016 года	6,4	76,3	28,6	111,3
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	9,7	59,6	14,2	83,5
Выплаты и переводы	(0,1)	(1,0)	(0,9)	(2,0)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	3,4	6,2	(5,6)	4,0
Переоценка иностранной валюты	(0,4)	(0,5)	—	(0,9)
Резерв на 31 декабря 2017 года	19,0	140,6	36,3	195,9

Движение актуарных резервов по договорам страхования за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Договоры страхования с УДУ	Договоры страхования без УДУ	Инвестиционные договоры страхования с УДУ	Итого по договорам страхования
Резерв на 31 декабря 2015 года	5,1	61,9	—	67,0
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	0,4	13,6	27,7	41,7
Выплаты и переводы	—	(0,3)	—	(0,3)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	1,5	(0,9)	1,8	2,4
Переоценка иностранной валюты	(0,6)	2,0	(0,9)	0,5
Резерв на 31 декабря 2016 года	6,4	76,3	28,6	111,3

22 Прочие обязательства (продолжение)

Движение актуарных резервов по пенсионным договорам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Договоры страхования с УДУ	Инвестиционные договоры страхования с УДУ	Итого по пенсионным договорам
Резерв на 31 декабря 2016 года	351,1	16,8	367,9
Приобретение дочерних компаний	1,4	2,0	3,4
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	102,9	6,9	109,8
Выплаты и переводы	(24,0)	(0,4)	(24,4)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	34,4	1,1	35,5
Резерв на 31 декабря 2017 года	465,8	26,4	492,2

Движение актуарных резервов по пенсионным договорам за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Договоры страхования с УДУ	Инвестиционные договоры страхования с УДУ	Итого по пенсионным договорам
Резерв на 31 декабря 2015 года	243,4	13,2	256,6
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	100,2	0,5	100,7
Выплаты и переводы	(19,1)	(0,3)	(19,4)
Прочие изменения, включая изменения в оценках	26,6	3,4	30,0
Резерв на 31 декабря 2016 года	351,1	16,8	367,9

Пенсионные планы для работников Группы. Группа применяет МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в Группе действуют два вида пенсионных программ – пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами.

В пенсионной программе с установленными выплатами (ежемесячная доплата к государственной пенсии от Банка) участвуют все сотрудники Банка (включая вышедших на пенсию), у которых на 1 января 2011 года, было право на получение государственной пенсии, а также сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на указанную дату осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно положениям пенсионной программы с установленными выплатами зависит преимущественно от общего стажа работы сотрудника в Банке и занимаемой должности на момент выхода на пенсию. Сотрудники, участвующие в программе с установленными выплатами, не могут быть участниками программы с установленными взносами.

Пенсионная программа с установленными взносами делится на две суб-программы – «Социальную» и «Паритетную».

В пенсионной программе с установленными взносами «Социальная» участвуют сотрудники с 1 по 8 разряд, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Банке. При этом право на пенсионные накопления (открытие именного пенсионного счета в НПФ Сбербанка) получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Банке которых достиг 7 лет и более. Размер тарифа пенсионного взноса участникам рассчитывается в процентах от оклада.

22 Прочие обязательства (продолжение)

В пенсионной программе с установленными взносами «Паритетная» участвуют по желанию сотрудники от 9 разряда и выше (а также сотрудники с 1 по 8 разряд, которые добровольно перешли на эту схему из программы «Социальная»), имеющие непрерывный стаж работы в Банке от 1 года. Программа заключается в со-финансировании Банком взносов сотрудника на пенсионный счет. Взнос Банком производится один раз в год и рассчитывается в пропорции 1:1 к суммарному объему взносов сотрудника за год, но не выше определенного процента от годового оклада сотрудника, по достижении которого размер взноса Банка остается фиксированным. При этом право на пенсионные накопления за счет взносов Банка получают сотрудники, непрерывный стаж участия в этой программе которых достиг 5 лет и более.

По состоянию на 31 декабря 2017 года пенсионные обязательства Группы составили 16,3 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 15,6 миллиарда рублей) и были включены в состав начисленных расходов по выплате вознаграждения персоналу в прочие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Расходы по пенсионным обязательствам за 2017 год составили 3,3 миллиарда рублей (за 2016 год: 6,8 миллиарда рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в Примечании 37. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
23 Субординированные займы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	504,4	504,4
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	193,6	204,7
Прочие субординированные займы	18,3	30,8
Итого субординированных займов	716,3	739,9

Состав субординированных займов Группы, привлеченных от Банка России, представлен в следующей таблице:

Дата выпуска	Дата пересмотра процентной ставки	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
					Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
16 декабря 2008г.	31 декабря 2019г.	RR	300 000	6,5	303,9	6,5	304,0	6,5
18 июня 2014г.	31 декабря 2019г.	RR	200 000	6,5	200,5	6,5	200,4	6,5
Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России					504,4		504,4	

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России общей номинальной стоимостью 500,0 миллиардов рублей. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о пролонгировании указанных выше субординированных кредитов на 50 лет с даты первоначального получения средств с условием о возможности продления Банком срока действия договора в одностороннем порядке (без согласования с Банком России). Процентная ставка по субординированным займам составляет 6,5% годовых. В соответствии с измененными условиями по субординированным займам данная процентная ставка может быть пересмотрена после 31 декабря 2019 года.

Состав субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная процентная ставка, процентов годовых
Серия 12	29 октября 2012г.	29 октября 2022г.	USD	2 000	5,1	80,3	5,2	85,0	5,2
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,3	56,9	5,4	60,1	5,4
Серия 17	26 февраля 2014г.	26 февраля 2024г.	USD	1 000	5,5	56,4	5,6	59,6	5,6
Итого субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка						193,6		204,7	

В случае ликвидации Банка требования кредиторов по субординированным займам будут последними по очередности выплаты долга.

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

24 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

<i>(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции
			83,3			83,3
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
Итого уставного капитала	22 587	67,8	87,7	22 587	67,8	87,7

По состоянию на 31 декабря 2017 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15,0% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 200,0% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (65,7% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлены ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость, скорректированная с учетом инфляции	Стоимость
			приобретения			приобретения
Обыкновенные акции	66,3	0,3	10,7	45,9	0,2	5,4
Привилегированные акции	30,4	0,1	4,6	30,4	0,1	2,5
Итого собственных акций, выкупленных у акционеров	96,7	0,4	15,3	76,3	0,3	7,9

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Кредиты и авансы клиентам	2 005,1	2 145,7
- Средства в банках	106,6	46,9
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	51,3	39,8
- Корреспондентские/текущие счета в банках	10,3	5,4
	2 173,3	2 237,8
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:		
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	129,1	130,2
	129,1	130,2
Итого процентных доходов по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков	2 302,4	2 368,0
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	29,3	25,6
- Долговые торговые ценные бумаги	4,1	5,3
- Прочие процентные доходы	—	0,1
	33,4	31,0
Итого процентных доходов	2 335,8	2 399,0
Процентные расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Срочные депозиты физических лиц	(473,3)	(532,8)
- Срочные депозиты юридических лиц	(141,5)	(195,5)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	(63,8)	(86,7)
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	(45,6)	(53,4)
- Субординированные займы	(44,4)	(47,0)
- Срочные депозиты банков	(22,1)	(38,8)
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(19,9)	(18,1)
- Прочие заемные средства	(11,8)	(10,7)
- Корреспондентские/текущие счета банков	(1,9)	(2,5)
	(824,3)	(985,5)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Обязательства по поставке ценных бумаг	(2,1)	(1,4)
	(2,1)	(1,4)
Итого процентных расходов	(826,4)	(986,9)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(57,3)	(49,3)
Итого процентных расходов, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(883,7)	(1 036,2)
Чистые процентные доходы	1 452,1	1 362,8

26 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Комиссионные доходы		
Операции с банковскими картами:		
- Эквайринг, комиссии платежных систем и прочие аналогичные комиссии	182,0	145,3
- Комиссии, связанные с обслуживанием банковских карт	52,3	43,5
- Прочее	0,8	0,3
Расчетно-кассовое обслуживание	182,7	169,1
Операции клиентов с иностранной валютой и драгоценными металлами	28,0	22,0
Комиссии по документарным операциям	26,1	25,7
Агентские комиссии полученные	16,9	12,5
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	6,3	5,6
Прочее	10,0	12,3
Итого комиссионных доходов	505,1	436,3
Комиссионные расходы		
Операции с банковскими картами:		
- Комиссии платежным системам и прочие аналогичные комиссии	(71,7)	(53,1)
- Расходы по программам лояльности	(19,7)	(18,9)
- Прочее	(7,8)	(0,4)
Расчетные операции	(7,1)	(8,9)
Комиссии по брокерским операциям с ценными бумагами и товарами, по депозитарному обслуживанию, комиссии, связанные с инвестиционным бизнесом (включая комиссии за синдицирование)	(0,8)	(0,9)
Операции клиентов с иностранной валютой	(0,4)	(0,4)
Прочее	(3,4)	(4,6)
Итого комиссионных расходов	(110,9)	(87,2)
Чистые комиссионные доходы	394,2	349,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
27 Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017 года	2016 года
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(22,9)	(14,7)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с валютными и валютно-процентными производными финансовыми инструментами	29,8	(42,2)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	13,7	3,5
Итого доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	20,6	(53,4)

28 Чистый результат от непрофильных видов деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017 года	2016 года
Выручка:		
Выручка от продажи товаров	31,1	18,1
Выручка от оказания услуг	0,6	0,7
Выручка по операционной аренде	0,4	0,4
Выручка по строительным контрактам	0,2	0,6
Выручка по прочим операциям	10,1	11,0
Итого выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	42,4	30,8
Себестоимость продаж и прочие расходы:		
- стоимость проданных товаров	(22,5)	(14,0)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(5,7)	(5,5)
- амортизация основных средств	(1,0)	(1,2)
- расходы на содержание основных средств	(0,4)	(1,8)
- транспортные расходы	(0,1)	(0,2)
- таможенные налоги и сборы	(0,1)	(0,1)
- амортизация нематериальных активов	(0,3)	(0,2)
- прочие расходы	(6,6)	(4,1)
Итого себестоимость продаж и прочие расходы по непрофильным видам деятельности	(36,7)	(27,1)
Чистые результаты от непрофильных видов деятельности	5,7	3,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
29 Чистые премии, выплаты, заявленные убытки, изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2017 года	2016 года
Чистые премии		
Подписанные премии, всего	251,4	194,7
Премии, переданные по договорам перестрахования	(0,5)	(0,4)
Возвраты премий	(1,3)	(1,5)
Итого чистых премий от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	249,6	192,8
Чистые выплаты, заявленные убытки и изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам		
Выплаты и заявленные убытки, всего	(26,7)	(22,2)
Доля перестраховщиков в выплатах	0,4	0,3
Изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(205,5)	(155,1)
Итого чистых выплат, заявленных убытков и изменений обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(231,8)	(177,0)
Аквизиционные расходы	(0,8)	(0,8)
Итого чистых выплат, заявленных убытков, изменений обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам и аквизиционных расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	(232,6)	(177,8)
Итого	17,0	15,0

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
30 Операционные расходы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Расходы на содержание персонала	402,7	384,3
Амортизация основных средств	43,0	62,8
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	40,5	42,5
Административные расходы	40,4	39,7
Налоги, за исключением налога на прибыль	36,8	34,1
Расходы по операционной аренде	30,9	33,1
Расходы на информационные услуги	25,3	29,4
Амортизация нематериальных активов	22,9	20,2
Расходы на консалтинг и аудит	12,3	12,1
Реклама и маркетинг	7,8	8,7
Прочее	10,2	10,7
Итого операционных расходов	672,8	677,6

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, расходы в отношении пенсионных программ с установленными взносами составили 53,3 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 50,6 миллиарда рублей).

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	222,5	225,2
Отложенное налогообложение	(28,0)	(89,6)
Расходы по налогу на прибыль за год	194,5	135,6

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы на 31 декабря 2017 года, составляет 20% (31 декабря 2016 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль до налогообложения	943,2	677,5
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2017 г.: 20%; 2016 г.: 20%)	188,6	135,5
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по ставкам, отличным от 20%	(5,0)	(4,0)
Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1,3	0,4
Непризнанные налоговые активы	4,5	4,1
Разницы, возникающие в результате отклонения ставки налога на прибыль, принятой в юрисдикции дочерней компании, от 20%	0,4	1,6
Разницы, возникающие в результате отклонения примененной ставки налога от стандартной ставки налога на прибыль, принятой в юрисдикции дочерней компании	(2,1)	(3,0)
Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3,0	—
Прочие невременные различия	3,8	1,0
Расходы по налогу на прибыль за год	194,5	135,6

31 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и МСФО и налоговым законодательством зарубежных дочерних компаний приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2016 года: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 15% (31 декабря 2016 года: 15%); доходов по дивидендам, которые облагаются по ставке налога 13% и 0% (31 декабря 2016 года: 9% и 0%); а также за исключением временных разниц, связанных с иностранными дочерними компаниями, для которых применяются ставки налога на прибыль, установленные в юрисдикции дочерней компании.

	31 декабря 2016 года	Объединение и выбытие компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Разница по валютной переоценке	31 декабря 2017 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>						
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Начисленные расходы на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	3,5	—	1,1	—	(0,1)	4,5
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	9,8	—	4,1	—	(0,6)	13,3
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	2,9	—	3,5	—	(0,2)	6,2
Учет кредитов по эффективной ставке	16,5	—	2,9	—	—	19,4
Прочие резервы	5,2	—	(5,2)	—	—	—
Списание малоценных активов	2,1	—	—	—	—	2,1
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	1,3	—	0,5	—	—	1,8
Начисление расходов по программам лояльности	3,2	—	(2,7)	—	—	0,5
Учет ценных бумаг	1,1	—	(0,5)	(0,2)	—	0,4
Налоговые убытки прошлых лет	4,9	(0,3)	(0,9)	—	0,1	3,8
Прочее	17,8	—	(1,2)	3,6	(0,1)	20,1
Общая сумма отложенного налогового актива	68,3	(0,3)	1,6	3,4	(0,9)	72,1
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	(25,2)	0,1	7,9	—	0,3	(16,9)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(1,5)	—	0,1	—	0,2	(1,2)
Учет кредитов по эффективной ставке	(5,3)	—	—	—	—	(5,3)
Прочие резервы	(0,3)	—	(4,1)	—	—	(4,4)
Амортизация и первоначальная или переоцененная стоимость основных средств	(38,6)	—	(4,0)	0,6	—	(42,0)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	(1,3)	—	0,6	—	—	(0,7)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(6,0)	—	(2,7)	—	—	(8,7)
Учет ценных бумаг	(26,8)	—	28,3	(2,2)	—	(0,7)
Прочее	(4,5)	(0,1)	0,3	—	(0,1)	(4,4)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(109,5)	—	26,4	(1,6)	0,4	(84,3)
Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив	(41,2)	(0,3)	28,0	1,8	(0,5)	(12,2)

31 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2015 года	Объединение и выбытие компаний	Восстановлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Разница по валютной переоценке	31 декабря 2016 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>						
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Начисленные расходы на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	5,8	—	(2,0)	—	(0,3)	3,5
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	9,4	0,5	1,9	—	(2,0)	9,8
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	—	—	3,0	—	(0,1)	2,9
Учет кредитов по эффективной ставке	14,7	—	1,9	—	(0,1)	16,5
Прочие резервы	6,7	0,4	(1,9)	—	—	5,2
Списание малоценных активов	0,4	—	1,7	—	—	2,1
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	1,7	—	(0,4)	—	—	1,3
Начисление расходов по программам лояльности	2,1	—	1,1	—	—	3,2
Учет ценных бумаг	1,9	—	(1,2)	0,3	0,1	1,1
Налоговые убытки прошлых лет	8,1	0,1	(2,3)	—	(1,0)	4,9
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	0,2	—	(0,2)	—	—	—
Прочее	16,6	(0,1)	(0,7)	2,2	(0,2)	17,8
Общая сумма отложенного налогового актива	67,6	0,9	0,9	2,5	(3,6)	68,3
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение долговых финансовых активов	(35,1)	—	9,7	—	0,2	(25,2)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(23,3)	—	21,5	—	0,3	(1,5)
Учет кредитов по эффективной ставке	(5,1)	—	(0,2)	—	—	(5,3)
Прочие резервы	—	—	(0,3)	—	—	(0,3)
Амортизация и первоначальная или переоцененная стоимость основных средств	(41,4)	(0,3)	3,2	(0,5)	0,4	(38,6)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение собственных выпущенных облигаций	—	—	(1,3)	—	—	(1,3)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(7,5)	—	1,5	—	—	(6,0)
Учет ценных бумаг	(60,2)	—	51,4	(18,0)	—	(26,8)
Прочее	(9,7)	—	3,2	—	2,0	(4,5)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(182,3)	(0,3)	88,7	(18,5)	2,9	(109,5)
Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив	(114,7)	0,6	89,6	(16,0)	(0,7)	(41,2)

31 Налог на прибыль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года налогооблагаемая временная разница между вложениями в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании для целей налогообложения и стоимостью чистых активов дочерних компаний в соответствии с МСФО составила 18,9 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: вычитаемая временная разница составила 30,7 миллиарда рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 3,8 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 6,1 миллиарда рублей) не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, а также не ожидает, что данная временная разница будет восстановлена в обозримом будущем.

32 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам-держателям обыкновенных акций Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	750,4	540,5
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(5,8)	(1,9)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	744,6	538,6
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,5
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	34,58	25,00

По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 26 мая 2017 года, были объявлены дивиденды за 2016 год в размере 135,5 миллиарда рублей (включая 0,4 миллиарда рублей по обыкновенным акциям и 0,2 миллиарда рублей по привилегированным акциям, приходящихся на дочерние компании Банка). По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 27 мая 2016 года, были объявлены дивиденды за 2015 год в размере 44,5 миллиарда рублей (включая 0,1 миллиарда рублей, приходящихся на одну из дочерних компаний Банка).

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	По обыкно- венным акциям	По привиле- гированным акциям	По обыкно- венным акциям	По привиле- гированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	0,3	0,1	0,4	0,1
Дивиденды, объявленные в течение года	129,1	5,8	42,5	1,9
Дивиденды, выплаченные в течение года	(128,9)	(5,8)	(42,6)	(1,9)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	0,5	0,1	0,3	0,1
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	6,00	6,00	1,97	1,97

33 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 14 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
 - Центральный аппарат Группы,
 - Московский территориальный банк,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Северный – Ярославль,
 - Северо-Западный – Санкт-Петербург,
 - Центрально-Черноземный – Воронеж,
 - Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Волго-Вятский – Нижний Новгород,
 - Поволжский – Самара,
 - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:**

Территориальные банки:

 - Западно-Уральский – Пермь,
 - Уральский – Екатеринбург,
 - Сибирский – Новосибирск,
 - Западно-Сибирский – Тюмень,
 - Дальневосточный – Хабаровск,
 - Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Другие страны, включая:**
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Украине, Казахстане, Республике Беларусь,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
 - Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе,
 - Компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах,
 - Отделение, расположенное в Индии,
 - Представительства в Германии и Китае.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Сегментная отчетность и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются главным образом в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета, кроме сегментной отчетности дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

33 Сегментный анализ (продолжение)

Контроль за деятельностью каждой дочерней компании осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	12 812,1	3 313,6	3 189,6	3 451,8	4 222,8	26 989,9
Итого обязательств	8 879,1	4 623,2	3 547,0	3 454,3	3 244,9	23 748,5

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	11 865,2	3 155,2	2 673,4	3 704,6	4 040,4	25 438,8
Итого обязательств	8 190,7	4 424,9	3 026,5	3 920,9	3 219,9	22 782,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами Группы по МСФО по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Итого активов	Итого обязательств	Итого активов	Итого обязательств
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Итого по сегментам: активы и обязательства	26 989,9	23 748,5	25 438,8	22 782,9
Различие во взаимозачете финансовых активов и обязательств	0,7	0,7	(146,7)	(146,7)
Корректировка начисленных расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	—	0,1	—	(3,1)
Корректировка резерва под обесценение долговых финансовых активов	75,8	—	118,8	—
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(1,4)	11,5	(1,8)	(0,7)
Учет кредитов по эффективной ставке	(8,5)	—	(18,2)	—
Списание малоценных активов	(10,0)	—	(10,0)	—
Корректировка прочих резервов	157,1	—	76,1	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(0,5)	—	(10,9)	—
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	(1,0)	—	(3,3)	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(81,1)	(78,5)	(89,3)	(87,4)
Начисление расходов по программам лояльности	—	0,7	—	13,9
Валютная переоценка вложений в дочерние организации и ассоциированные компании	(3,3)	—	(3,3)	—
Корректировка резерва по обязательствам кредитного характера	—	(41,6)	—	(29,1)
Корректировка резерва по судебным искам	—	1,1	—	0,8
Корректировка комиссионного дохода	7,3	2,6	4,9	3,8
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	3,9	3,9	5,5	5,5
Корректировка отложенного налога	(2,7)	23,9	5,9	3,0
Эффект от первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости	(5,0)	(1,6)	(4,8)	(2,0)
Прочее	(9,0)	4,9	6,8	6,0
Итого активов/обязательств Группы по МСФО	27 112,2	23 676,2	25 368,5	22 546,9

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	955,1	368,9	364,1	412,2	293,7	(72,1)	2 321,9
Процентные расходы	(362,6)	(181,4)	(134,9)	(131,9)	(145,1)	71,6	(884,3)
Межсегментные доходы / (расходы)	112,1	(37,9)	(36,3)	(37,9)	—	—	—
Комиссионные доходы	97,5	132,3	117,5	129,2	56,5	(25,8)	507,2
Комиссионные расходы	(87,0)	(14,7)	(12,9)	(16,9)	(14,6)	22,8	(123,3)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	37,9	—	—	—	4,2	(12,2)	29,9
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	17,7	(0,1)	(0,1)	—	0,6	(0,2)	17,9
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	3,6	—	—	—	(4,6)	0,1	(0,9)
Чистый результат от непрофильных видов деятельности	3,2	2,5	2,3	0,2	0,9	(3,3)	5,8
Чистые премии, выплаты, заявленные убытки и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	30,3	(11,2)	(9,0)	(9,5)	—	16,5	17,1
Обесценение деловой репутации	(7,9)	—	—	—	(3,4)	—	(11,3)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	—	—	(2,0)	—	(1,2)	—	(3,2)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов	(70,2)	(3,3)	0,6	(1,5)	(3,0)	(4,5)	(81,9)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	729,7	255,1	289,3	343,9	184,0	(7,1)	1 794,9
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(92,3)	(25,2)	(58,6)	(6,8)	(59,0)	—	(241,9)
Операционные доходы	637,4	229,9	230,7	337,1	125,0	(7,1)	1 553,0
Операционные расходы	(314,8)	(93,5)	(89,2)	(96,1)	(92,3)	4,7	(681,2)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	322,6	136,4	141,5	241,0	32,7	(2,4)	871,8
Дополнительные раскрытия							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности)	43,8	12,2	16,1	12,1	44,3	—	128,5
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	(40,5)	(7,3)	(8,5)	(8,0)	(9,2)	—	(73,5)

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	925,2	382,8	331,4	469,9	334,5	(72,8)	2 371,0
Процентные расходы	(424,5)	(206,5)	(133,4)	(172,7)	(162,1)	71,2	(1 028,0)
Межсегментные доходы / (расходы)	30,9	(11,1)	(7,5)	(12,3)	—	—	—
Комиссионные доходы	71,2	112,4	90,8	126,0	56,5	(17,6)	439,3
Комиссионные расходы	(44,2)	(12,5)	(8,6)	(17,3)	(16,6)	14,3	(84,9)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	16,3	—	—	—	9,2	(4,0)	21,5
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	(30,9)	0,3	3,6	—	(10,5)	(0,1)	(37,6)
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	4,4	—	—	—	8,8	0,2	13,4
Чистый результат от непрофильных видов деятельности	35,9	1,3	2,5	0,1	1,1	(37,1)	3,8
Чистые премии, выплаты, заявленные убытки и аквизиционные расходы от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29,3	(9,3)	(7,4)	(8,2)	—	10,6	15,0
Обесценение деловой репутации	—	(0,3)	—	—	—	—	(0,3)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(0,3)	—	—	—	(0,1)	—	(0,4)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов	(22,5)	(5,2)	5,0	(22,2)	8,0	(3,9)	(40,8)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	590,8	251,9	276,4	363,3	228,8	(39,2)	1 672,0
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(127,4)	(36,3)	(40,0)	(68,6)	(67,4)	0,6	(339,1)
Операционные доходы	463,4	215,6	236,4	294,7	161,4	(38,6)	1 332,9
Операционные расходы	(255,1)	(104,4)	(94,1)	(127,3)	(112,8)	14,8	(678,9)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	208,3	111,2	142,3	167,4	48,6	(23,8)	654,0
Дополнительные раскрытия							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности)	62,0	10,7	13,6	12,4	15,1	—	113,8
Амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам	(35,3)	(9,8)	(11,3)	(12,8)	(15,2)	—	(84,4)

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения по отчетным сегментам с прибылью Группы до налогообложения по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Итого по отчетным сегментам	871,8	654,0
Корректировка начисленных расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(0,8)	4,0
Корректировка резерва под обесценение долговых финансовых активов	(37,4)	(31,8)
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(21,0)	2,3
Учет кредитов по эффективной ставке	7,7	10,7
Списание малоценных активов	—	4,0
Корректировка прочих резервов	82,0	33,2
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	10,6	10,3
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	2,3	1,8
Учет привлеченных средств по эффективной ставке и досрочное погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(0,7)	(1,7)
Начисление расходов по программам лояльности	13,2	(2,3)
Корректировка резерва по обязательствам кредитного характера	14,4	(7,7)
Корректировка резерва по судебным искам	(0,3)	1,8
Корректировка комиссионного дохода	3,7	(0,9)
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	2,1	8,8
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	4,8	0,1
Эффект от первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости	(0,6)	(0,7)
Прочее	(8,6)	(8,4)
Итого прибыль Группы до налогообложения по МСФО	943,2	677,5

33 Сегментный анализ (продолжение)

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой, используемой для расчета резервов под обесценение по Российским правилам бухгалтерского учета, преимущественно на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой расчета резервов под обесценение по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам / (расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированных в отчетности по МСФО как ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, а в отчетности по Российским правилам бухгалтерского учета классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Сумма по строке «Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости» в основном содержит корректировки, отражающие признание встроенных производных финансовых инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении, создание CVA/DVA и bid/offer резервов, являющихся необходимыми компонентами справедливой стоимости.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 2 892,4 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 2 695,9 миллиарда рублей); выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 312,5 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 375,4 миллиарда рублей). За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, выручка от операций между сегментами составила 141,2 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 57,5 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10,0% валовой выручки Группы.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками

Банк осуществляет управление всеми существенными для Группы видами рисков, которые выявляются в результате ежегодно проводимой процедуры идентификации и оценки существенности рисков. Группа признает существенными следующие виды рисков: кредитные риски корпоративных и розничных клиентов, страновой риск, кредитные риски финансовых институтов, риск ликвидности, рыночные риски операций на финансовых рынках (валютный риск, процентный риск, товарный риск, риск рыночного кредитного спреда, риск волатильности), рыночные риски по неторговым операциям (валютный риск, процентный риск, риск рыночного кредитного спреда) риск потерь из-за изменения стоимости недвижимого имущества, риск изменения законодательства, правовой и комплаенс-риск, риск потери деловой репутации, риск технологий, социальный и экологический риск, риск кибербезопасности, операционный, модельный, венчурный, стратегический, регуляторный и налоговый риски.

В связи с развитием страхового и пенсионного бизнеса Группа также подвержена страховым рискам, однако в отчетный период уровень этих рисков был несущественным в масштабах Группы, поэтому участники Группы, подверженные страховым рискам, осуществляют управление ими на локальном уровне.

Система управления рисками является частью общей системы управления Группы и направлена на обеспечение устойчивого развития Банка и участников Группы в рамках реализации утвержденной стратегии развития.

Базовые принципы системы управления рисками определены в «Стратегии управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк», утвержденной Наблюдательным советом Банка.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Основными целями и задачами системы управления рисками являются:

- обеспечение / поддержание приемлемого уровня рисков и достаточности капитала для покрытия существенных рисков;
- выявление, оценка, агрегирование и прогнозирование уровня существенных рисков Группы, а также контроль за их уровнем;
- обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска / доходности Группы;
- обеспечение единого понимания рисков на уровне Группы и стратегического планирования с учетом уровня принимаемого риска.

Управление рисками осуществляется на четырех уровнях:

- первый уровень управления (осуществляется Наблюдательным советом Банка) – утверждение стратегии управления рисками и капиталом Группы; установление аппетита к риску и целевых уровней риска Группы и Банка; контроль соблюдения лимитов аппетита к риску и достижения целевых уровней риска; оценка эффективности системы управления рисками и достаточностью капитала;
- второй уровень управления (осуществляется Правлением Банка, Комитетом Банка по рискам Группы) – управление совокупным риском Группы; организация управления рисками и достаточностью капитала; назначение комитетов по управлению отдельными видами рисков и подразделений, обеспечивающих управление отдельными видами рисков;
- третий уровень управления (осуществляется комитетами Банка по управлению отдельными видами рисков) – управление отдельными видами рисков в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м и 2-м уровне управления;
- четвертый уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями Банка и участников Группы) – управление отдельными видами рисков в Банке и участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м, 2-м и 3-м уровнях управления.

Процесс интегрированного управления рисками включает в себя пять основных этапов:

- идентификация рисков Группы и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех существенных рисков, влияющих на деятельность Группы;
- формирование систем управления существенными рисками – целью этапа является распределение функций, либо актуализация такого распределения, по управлению рисками Группы среди должностных лиц, подразделений и коллегиальных органов Банка и иных участников Группы и формирование (либо актуализация) методологической базы, регламентирующей управление соответствующим риском;
- планирование уровня подверженности Группы рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы и участников Группы;
- установление аппетита к риску Группы и участников Группы – целью этапа является утверждение в Банке и согласование с Наблюдательным советом Банка предельно-допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющих соблюсти установленный аппетит к риску Группы;
- управление совокупным уровнем рисков Группы – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В этой связи осуществляется последовательное внедрение и усовершенствование как методов и процессов управления рисками на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Далее приведено описание организации управления наиболее значимыми для Группы видами рисков: кредитным, рыночным, операционным и комплаенс-риском.

Кредитный риск. Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по: полученному финансированию, в том числе кредитам клиентам, межбанковским кредитам; долговым ценным бумагам; прочим размещенным средствам, включая требования на возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; исполненным банковским гарантиям, которые не возмещены принципалом; сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг); приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям); приобретенным на вторичном рынке закладным; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов); оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их возврата; требованиям по операциям финансовой аренды (лизинга) и некоторые другие.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению займов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих механизмов повышения качества кредита.

Группа кредитных рисков включает в себя кредитный риск миграции, риск концентрации, риск контрагента по операциям на финансовых рынках, остаточный риск.

Кредитный риск миграции – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции).

Риск концентрации (в части кредитного риска) – риск, связанный с:

- предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков;
- концентрацией задолженности или других долговых финансовых инструментов по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
- наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Риск контрагента по операциям на финансовых рынках – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента. Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- предрасчетный риск, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки;
- расчетный риск, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Банком своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.

Остаточный риск – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Банком методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности.

Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на повышение конкурентных преимуществ Группы за счет расширения круга контрагентов и перечня предоставляемых кредитных продуктов и продуктов финансовых рынков, реализации системного подхода к управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- применение системы полномочий принятия решений;
- формирование резервов для возмещения потерь.

Задачами Группы в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы в целях ограничения уровня кредитного риска;
- повышение конкурентных преимуществ Группы за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

Система управления кредитными рисками Группы организована на основе принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Банка и Группы в целом, разработанных на основе единых подходов построения стандартизированных процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;
- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;
- интеграция процесса управления кредитными рисками в организационную структуру Банка и участников Группы;
- применение всеми участниками Группы единых правил распределения и разграничения полномочий по управлению кредитными рисками, основанных на сочетании централизованного и децентрализованного подходов;
- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль кредитных рисков от подразделений, иницилирующих сделки, генерирующие кредитные риски;
- соответствие требованиям Банка России / банковского регулятора (для кредитных организаций-участников Группы, осуществляющих свою деятельность за пределами Российской Федерации) и требованиям российского законодательства и/или законодательства государств, на территории которых организации - участники Группы осуществляют свою деятельность;
- контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь банка вследствие дефолта заемщика / группы связанных заемщиков при помощи системы лимитов Группы.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременной их актуализации.

В Группе разработана многоуровневая система лимитов для каждой линии бизнеса, основанная на ограничении кредитного риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.

Лимиты розничных кредитных рисков устанавливаются на кредитный риск физических лиц и группируются следующим образом:

- структурные лимиты (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит по продукту / группе одобренных продуктов);
- лимиты полномочий (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и персональные лимиты);
- лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);
- лимиты на кредитующее подразделение (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, видов экономической деятельности.

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы зависит от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных существенных показателей;
- физических лиц и субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы, в том числе с применением скоринга и экспресс-оценки.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов: обязательной оценке и контролю подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемых предупреждающих факторов. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов с последующей их классификацией по рейтингам.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие этапы:

- ведение списка групп связанных заемщиков основанного на сложных критериях экономической и юридической связанности заемщиков;
- контроль предоставления крупных кредитов единичным заемщикам внутри группы связанных заемщиков;
- контроль уровня отраслевого и странового риска.

Отдельно выделяются страновые лимиты, целью которых является ограничение и управление рисками, принимаемыми Группой в отношении отдельных стран. Страновые лимиты риска являются структурными лимитами риска, ограничивающими географическую концентрацию рисков Группы (кроме рисков, относящихся к операциям, осуществляемым на территории России) и не ограничивающими риски по операциям с отдельными контрагентами.

Основным инструментом снижения кредитного риска заемщика является наличие обеспечения. Для ограничения кредитного риска может быть принято несколько видов обеспечения. При выдаче кредитов Группа использует оптимальное сочетание требований к уровню кредитоспособности заемщика и требований к обеспечению, что существенно повышает эффективность кредитного процесса. В соответствии с политикой Группы требования к обеспеченности кредитного продукта зависят от совокупности факторов, определяющих уровень кредитного риска и степень кредитоспособности заемщика.

Разработана Залоговая политика (как часть Кредитной политики), определяющая принципы и элементы организации работы с залоговым обеспечением в процессе кредитования.

Залоговая политика нацелена на повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность оценки справедливой стоимости; риски обесценения; подверженность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера, и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимых оценщиков либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Использование поручительства платежеспособных юридических лиц как обеспечения требует такой же оценки рисков поручителя, как и заемщика.

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению Банка и дочерним обществам присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика / группы связанных заемщиков, а также от категории кредитного продукта. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Группа в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет постоянный контроль процессов взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении триггеров снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах осуществляется оптимизация процесса взыскания и кредитования.

Процессы взыскания просроченной и проблемной задолженности в Группе построены по принципу максимальной автоматизации, что обеспечивает исключение человеческого фактора на различных уровнях работы с проблемной задолженностью и позволяет применять единый подход к процессу взыскания.

В процессе урегулирования проблемной задолженности Группой используется набор инструментов, соответствующих мировым практикам: дистанционные коммуникации, выезды, реструктуризация задолженности, работа с коллекторскими агентствами, судебное и исполнительное производство и прочее. Применение того или иного инструмента определяется гибкой стратегией в зависимости от уровня риска по клиенту и кредиту.

В Группе проводятся регулярные исследования текущего процесса взыскания на предмет соответствия рыночным тенденциям и лучшим международным практикам. По итогам анализа вносятся необходимые изменения в процесс в целях повышения уровня сбора обесцененной задолженности, оптимизации процедур взыскания и повышения уровня клиентского обслуживания.

Рыночный риск – возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация его уровня в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие виды рыночного риска:

- **Валютный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов;
- **Процентный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок;
- **Фондовый риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг (например, обыкновенных и привилегированных акций);
- **Товарный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением стоимости товарных активов (за исключением драгоценных металлов);
- **Риск волатильности** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением волатильности цены базового актива финансового инструмента;
- **Риск рыночного кредитного спреда** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня рыночного кредитного спреда.

Для целей управления рыночным риском, Группа выделяет операции Торговой и Банковской книг по цели формирования, полномочиям подразделений, участвующих в управлении книгами, по составу рыночных рисков, характерных для них, и подходам к управлению ими. Полномочия по управлению рыночным риском разделены между Комитетом Банка по рыночным рискам (далее - КРР) и Комитетом Банка по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) в соответствии с зоной ответственности (Торговая и Банковская книги).

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках» и «Политикой по управлению процентным и валютным рисками банковской книги».

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Рыночный риск по операциям на финансовых рынках.**

В полномочия КРР включается управление рыночным риском по торговым операциям на финансовых рынках.

Контроль рыночного риска операций на финансовых рынках осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

Управление рыночными рисками по операциям на финансовых рынках в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей. Такая система позволяет обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

Управление рыночными рисками происходит на портфельной основе. Основным инструментом управления является установление лимитов рыночных рисков на отдельные портфели. Портфель состоит из операций на финансовых рынках, обладающих общими характеристиками, такими как допустимые риски, валюта, типы инструментов, используемые ограничения и др. Лимиты рыночного риска устанавливаются в соответствии с требованиями Банка России, Базельского комитета по банковскому надзору и лучшей банковской практикой управления рыночным рисками.

Группа выделяет следующие наиболее значимые виды рыночного риска для торговых операций на финансовых рынках.

Процентный риск. Группа подвержена процентному риску торговой книги вследствие изменения стоимости долговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов при изменении процентных ставок.

Для ограничения процентного риска по долговым ценным бумагам КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, устанавливают лимиты на: структуру портфеля ценных бумаг по срокам погашения, чувствительность к изменению процентных ставок, максимальные потери (stop-loss) и стоимость под риском (VaR) для операций с долговыми ценными бумагами.

Для ограничения процентного риска производных финансовых инструментов устанавливаются лимиты на: максимальные потери (stop-loss), стоимость под риском (VaR), чувствительность к изменению процентных ставок, а также ограничения на виды и максимальные сроки производных финансовых инструментов.

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг корпоративных эмитентов, а также производных финансовых инструментов на них, в случае, если у Группы имеются открытые позиции по данным финансовым инструментам. В целях ограничения фондового риска КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, устанавливают лимиты на совокупную позицию, лимиты максимальных потерь (stop-loss), лимиты на стоимость под риском (VaR), лимиты чувствительности.

Валютный риск. В целях ограничения валютного риска операций на финансовых рынках КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, устанавливают лимиты на открытую валютную позицию для всех портфелей операций, лимиты максимальных потерь (stop-loss), чувствительных к валютному риску, а также лимиты на стоимость под риском (VaR).

Товарный риск. В целях ограничения товарного риска торговой книги КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, ограничивают перечень товарных продуктов для торговли в портфеле, устанавливают лимиты на объем вложений в отдельные товары, лимиты максимальных потерь (stop-loss), лимиты на стоимость под риском (VaR).

Риск рыночного кредитного спреда. Группа принимает риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на долговые ценные бумаги, а также производные финансовые инструменты, текущая справедливая стоимость которых зависит от рыночной оценки кредитного качества эмитента долговой бумаги / контрагента по сделке. Группа управляет риском посредством установления лимитов на чувствительность к изменению рыночного кредитного спреда в разбивке по: валюте актива, стране эмитента и сроку до погашения. Также устанавливаются лимиты максимальных потерь (stop-loss), лимиты на стоимость под риском (VaR).

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Риск волатильности. Риск возникает вследствие позиции Группы в опционах на базовые активы: валюты, процентные ставки, акции и товары. Для опционов устанавливаются лимиты на стресс-тест и на коэффициенты чувствительности в зависимости от базового актива. Чувствительности второго порядка учитываются в лимитах на стоимость под риском (VaR).

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR используется как один из основных способов оценки рыночного риска. Данная метрика представляет собой оценку максимальных потерь портфеля в течение заданного промежутка времени с заданной вероятностью (уровнем доверия) на «нормальном» рынке. «Нормальный» рынок характеризуется динамикой рыночных факторов (котировок валют/акций/товаров, процентных ставок) в ситуации отсутствия системного кризиса в экономике/банковском секторе страны или группы стран, или негативных фактов/событий, способных вызвать существенное изменение рыночных факторов, и, как следствие, стоимости позиций в финансовых инструментах.

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- диапазон исторических данных, используемых для расчета – 2 года;
- VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций, подверженных рыночному риску;
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются для одного из 100 периодов.

Метрика VaR на уровне каждого портфеля подлежит регулярному процессу бэк-тестирования в соответствии с формальной процедурой, разработанной с учетом требований Базельского комитета по банковскому надзору.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет для периода 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%;
- расчет VaR производится на основании позиций, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2017 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2017 года	Влияние на собственные средства	Влияние на прибыль
Процентный риск	24,8	0,7%	3,3%
Фондовый риск	0,2	0,0%	0,0%
Валютный риск	5,8	0,2%	0,8%
Товарный риск	0,2	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	29,6	0,9%	4,0%
Эффект диверсификации	1,4	0,0%	0,2%

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2016 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2016 года	Влияние на собственные средства	Влияние на прибыль
Процентный риск	37,5	1,3%	6,9%
Фондовый риск	0,1	0,0%	0,0%
Валютный риск	3,3	0,1%	0,6%
Товарный риск	0,1	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	40,1	1,4%	7,4%
Эффект диверсификации	0,9	0,0%	0,2%

Рыночный риск по неторговым операциям

Управление процентным и валютным рисками банковской книги состоит в ограничении негативного влияния процентного и валютного рисков банковской книги на деятельность Группы и участников Группы.

Целями управления процентным и валютным рисками являются:

- обеспечение финансовой устойчивости, ограничение возможных финансовых потерь и негативного воздействия на Группу;
- выполнение регуляторных требований, установленных Банком России и локальными регуляторами для Группы;
- ограничение процентного и валютного рисков банковской книги путем определения аппетита к риску в отношении процентного и валютного рисков банковской книги и других лимитов на процентный и валютный риски банковской книги;
- поддержание уровня процентного и валютного рисков банковской книги в рамках установленного аппетита к риску в отношении процентного и валютного рисков банковской книги и других лимитов на процентный и валютный риски банковской книги.

Процентный риск по неторговым активам и обязательствам. Группа принимает на себя процентный риск по неторговым активам и обязательствам (процентный риск банковской книги) – риск возникновения финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Данный вид риска включает:

- **гэп-риск** – возникает вследствие различия в сроках погашения и/или пересмотра процентных ставок по активам и пассивам банковской книги и реализуется при неблагоприятном изменении процентных ставок (изменении уровня процентных ставок, например, параллельного сдвига кривой процентных ставок) и/или изменении временной структуры процентных ставок (изменении формы/наклона, то есть непараллельного сдвига кривой процентных ставок);
- **базисный риск** – возникает вследствие использования для ценообразования разных финансовых инструментов банковской книги разных индексов процентных ставок (например, использование ставки MosPrime для кредитов и ставки Ruonia для депозитов) и реализуется при неодинаковом изменении значений различных индексов процентных ставок или неодинаковом изменении процентных ставок на рынках различных финансовых инструментов (на межбанковском рынке, рынке корпоративных депозитов, розничных вкладов);
- **риск опциональности** – возникает вследствие наличия опционов, встроенных в банковские продукты банковской книги, то есть условий, по которым банк или клиент могут менять объем или время денежных потоков и реализуется при исполнении таких опционов. Риск опциональности в свою очередь включает риск автоматических опционов (например, опционов cap и floor) и риск изменения поведения клиентов (в том числе досрочного погашения кредитов, досрочного отзыва вкладов и депозитов, сокращения остатков на счетах до востребования, выборки кредитных линий);

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- **риск переоценки инструментов банковской книги** – возникает вследствие изменения справедливой стоимости инструментов банковской книги, учитываемых по текущей справедливой стоимости, и соответствующего уменьшения финансового результата и/или капитала и реализуется при неблагоприятном изменении процентных ставок, используемых для определения справедливой стоимости таких инструментов.

Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по операциям в рублях и иностранных валютах.

В таблице ниже приведены данные о влиянии на годовой чистый процентный доход шоковых изменений процентных ставок по данным на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Изменение чистого процентного дохода рассчитано как переоценка активов и обязательств, имеющих ожидаемый срок до погашения меньше одного года.

	Снижение ставок		Рост ставок	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Российский рубль				
Изменение процентных ставок, б.п.	(400)	(400)	400	400
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	116,6	100,3	(116,6)	(100,3)
Турецкая лира				
Изменение процентных ставок, б.п.	(400)	(400)	400	400
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	13,8	20,6	(13,8)	(20,6)
Доллар США				
Изменение процентных ставок, б.п.	(200)	(200)	200	200
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	(7,4)	(8,8)	7,4	8,8
Евро				
Изменение процентных ставок, б.п.	(200)	(200)	200	200
Изменение чистого процентного дохода, млрд. руб.	(3,6)	(4,1)	3,6	4,1

В рамках управления процентным риском Банка в составе бизнес-плана Группы ПАО Сбербанк на 2018 год устанавливается целевая позиция по процентному риску в рублях и целевые показатели по объемам и структуре срочности основных активов и обязательств, обеспечивающие достижение целевой процентной позиции. Отчетность по процентному риску и вопросы управления процентной позицией регулярно рассматриваются на Комитете ПАО Сбербанк по управлению активами и пассивами.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Валютный риск по неторговым активам и обязательствам**

Группа подвержена валютному риску по неторговым активам и обязательствам, или валютному риску банковской книги, вследствие влияния операций банковской книги на открытую валютную позицию (ОВП). Главными источниками валютного риска банковской книги являются:

- операции создания и роспуска резервов по ссудной задолженности в иностранной валюте;
- операции изменения условий по кредитам в части изменения валюты задолженности;
- доходы и расходы в иностранных валютах.

Для ограничения валютного риска для подразделений Банка и отдельных дочерних организаций установлены лимиты открытой валютной позиции.

Казначейство Банка консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры по сокращению открытой валютной позиции по операциям банковской книги на ежедневной основе.

Методология оценки

Для оценки процентного и валютного рисков банковской книги в Группе преимущественно используются следующие метрики:

- изменение экономической стоимости капитала (ΔEVE) – изменение чистой приведенной стоимости денежных потоков по всей банковской книге при заданном изменении процентных ставок (параллельном или непараллельном сдвиге кривой процентных ставок); изменение EVE используется для оценки влияния процентного риска на теоретическую стоимость всей банковской книги с учетом остаточных сроков всех балансовых и внебалансовых требований и обязательств, то есть в долгосрочной перспективе;
- изменение чистого процентного дохода ($\Delta ЧПД$) при заданном изменении процентных ставок (параллельном или непараллельном сдвиге кривой процентных ставок) на заданном временном горизонте; изменение ЧПД используется для оценки влияния процентного риска на финансовый результат (прибыль/убытки) Банка в краткосрочной (до года) и среднесрочной перспективе (как правило, до трех лет);
- изменение справедливой стоимости (ΔFV) – изменение справедливой стоимости инструментов банковской книги, учитываемых по текущей справедливой стоимости, при заданном изменении ставок, используемых для расчета текущей справедливой стоимости таких инструментов;
- регуляторная ОВП отражает структуру открытых позиций в разрезе отдельных валют по Группе и участникам Группы, которая рассчитывается в соответствии с требованиями Банка России;
- экономическая ОВП отражает чувствительность прибыли до налогообложения к изменению валютных курсов;
- экономический капитал, необходимый для покрытия возможного негативного влияния на капитал изменения процентных ставок и валютных курсов в стресс-сценарии.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Риск рыночного кредитного спреда ценных бумаг банковской книги**

Риск рыночного кредитного спреда ценных бумаг (РКСБК) - риск убытков или снижения капитала вследствие падения рыночных цен долговых ценных бумаг банковской книги, оцениваемых по текущей справедливой стоимости и классифицированных как «имеющиеся в наличии для продажи» (далее Портфель AFS), в результате неблагоприятного изменения рыночных кредитных спредов.

Цели управления РКСБК

Обеспечение финансовой устойчивости, ограничение возможных финансовых потерь и негативного воздействия РКСБК на Группу.

Используемые метрики

Для оценки РКСБК используется метрика Value-at-Risk (VaR), которая представляет собой оценку максимальной потери справедливой стоимости бумаг портфеля AFS, в результате изменения рыночных кредитных спредов в течение заданного промежутка времени с заданной вероятностью (уровнем доверия).

Для расчета VaR по РКСБК используется метод Монте-Карло, при этом:

- номинальная стоимость и структура (включая состав эмитентов) Портфеля AFS предполагаются неизменными;
- справедливая стоимость долговых ценных бумаг Портфеля AFS на начало и конец заданного промежутка времени моделируется с использованием метода дисконтирования денежных потоков;
- в расчет включаются все денежные потоки Портфеля AFS;
- для дисконтирования денежных потоков по каждой бумаге используется ставка, включающая в себя безрисковую ставку и рыночный кредитный спред;
- безрисковые ставки предполагаются неизменными;
- внутренний рейтинг эмитента на конец заданного промежутка времени определяется с учетом моделей миграции кредитных рейтингов.

Экономический капитал

Для оценки уровня РКСБК используется экономический капитал, который представляет собой оценку максимальной потери справедливой стоимости бумаг портфеля AFS, в результате изменения рыночных кредитных спредов в течение заданного промежутка времени (один год) с заданной вероятностью (99.8%). Моделирование потерь осуществляется на основании метода Монте-Карло.

В качестве экономического капитала по РКСБК используется соответствующее значение VaR.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 415,2	457,9	299,6	32,0	124,7	2 329,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	158,9	117,8	45,4	30,0	75,0	427,1
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	442,1	59,5	7,2	1,2	3,2	513,2
Средства в банках	1 089,5	107,3	45,3	9,1	66,6	1 317,8
Кредиты и авансы клиентам	12 241,7	3 483,6	1 436,0	872,2	454,6	18 488,1
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	191,0	8,0	1,1	57,7	1,1	258,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 227,3	309,9	106,7	50,8	49,0	1 743,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	398,7	300,7	19,9	34,3	20,0	773,6
Прочие финансовые активы	154,0	34,3	35,9	9,7	19,2	253,1
Итого финансовых активов	17 318,4	4 879,0	1 997,1	1 097,0	813,4	26 104,9
Обязательства						
Средства банков	395,2	111,3	142,7	4,0	40,1	693,3
Средства физических лиц	9 571,8	1 950,4	1 180,5	431,9	285,7	13 420,3
Средства корпоративных клиентов	2 901,0	2 459,5	498,6	257,8	277,0	6 393,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	517,5	260,4	97,7	45,9	13,1	934,6
Прочие заемные средства	0,2	145,4	66,0	23,2	12,5	247,3
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	10,8	19,4	0,3	—	0,4	30,9
Прочие финансовые обязательства	194,2	26,5	24,5	36,6	8,1	289,9
Субординированные займы	506,2	205,2	0,6	—	4,3	716,3
Итого финансовых обязательств	14 096,9	5 178,1	2 010,9	799,4	641,2	22 726,5
Чистые финансовые активы/(обязательства)	3 221,5	(299,1)	(13,8)	297,6	172,2	3 378,4
Чистые производные финансовые инструменты	(137,7)	341,2	(46,6)	(126,0)	(23,5)	7,4
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва под обесценение (Примечание 35)						
	3 145,4	629,1	412,1	633,4	125,9	4 945,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 639,0	472,6	264,4	67,0	117,8	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	154,9	113,9	57,9	24,2	51,1	402,0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	346,6	46,5	0,4	1,8	3,6	398,9
Средства в банках	620,7	227,0	46,8	0,1	70,8	965,4
Кредиты и авансы клиентам	11 082,3	3 957,0	1 160,4	791,1	370,5	17 361,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	16,1	0,3	0,5	96,8	0,2	113,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 032,1	380,1	144,4	27,7	74,6	1 658,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	300,5	200,3	13,1	26,5	5,4	545,8
Прочие финансовые активы	204,2	52,8	42,9	10,6	4,0	314,5
Итого финансовых активов	15 396,4	5 450,5	1 730,8	1 045,8	698,0	24 321,5
Обязательства						
Средства банков	230,0	108,8	165,6	25,5	32,0	561,9
Средства физических лиц	8 672,0	1 924,5	1 231,0	359,9	262,2	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	2 676,6	2 488,1	535,0	312,4	223,1	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	572,3	414,5	97,8	45,4	31,0	1 161,0
Прочие заемные средства	—	151,9	70,6	25,9	13,0	261,4
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	13,7	16,5	0,8	—	0,2	31,2
Прочие финансовые обязательства	224,8	28,7	13,0	39,3	6,8	312,6
Субординированные займы	506,3	227,6	0,6	—	5,4	739,9
Итого финансовых обязательств	12 895,7	5 360,6	2 114,4	808,4	573,7	21 752,8
Чистые финансовые активы/(обязательства)	2 500,7	89,9	(383,6)	237,4	124,3	2 568,7
Чистые производные финансовые инструменты	(84,1)	(147,5)	397,4	(68,4)	(72,5)	24,9
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва под обесценение (Примечание 35)	2 704,2	908,1	397,7	651,1	97,5	4 758,6

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск неспособности Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и/или выполнять обязательства по мере их наступления при соблюдении требований локальных регуляторов как в условиях нормального течения бизнеса, так и в условиях стресса.

Группа подвержена риску ликвидности, поскольку не аккумулирует денежные средства на случай единовременного исполнения всех имеющихся обязательств. Вместо этого на основании текущей рыночной конъюнктуры, предположений о будущей динамике статей баланса и накопленных исторических данных осуществляется оценка достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения данных обязательств на различных временных горизонтах.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для снижения риска ликвидности Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов и клиентов, как на определенный срок, так и средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные / ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, чтобы быстро и эффективно закрывать непредвиденные разрывы ликвидности;
- контролирует использование существующих резервов ликвидности и при необходимости инициирует их увеличение;
- поддерживает отношения с контрагентами на финансовых рынках, чтобы при потребности в ликвидности осуществлять привлечение средств в наиболее короткие сроки.

Политика и процедуры. Казначейство ПАО Сбербанк осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности с учетом потребностей всех участников Группы. Организация контроля над состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции Комитета по управлению активами и пассивами. Оценка, управление и контроль над риском ликвидности осуществляются в соответствии с «Политикой управления риском ликвидности Группы ПАО Сбербанк», а также рекомендациями Банка России, локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору. Банк контролирует уровень принимаемого Группой риска ликвидности и управляет ликвидностью на уровне Группы, в том числе координирует все внешние привлечения участников Группы с учетом текущих макроэкономических условий, рыночной конъюнктуры и с целью минимизации стоимости фондирования.

Органы правления банков-участников Группы отвечают за эффективное управление ликвидностью соответствующих банков и контроль ее состояния, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы и требованиями локальных регуляторов. Оценка, управление и контроль риска ликвидности банков-участников Группы осуществляются в соответствии с едиными стандартами Группы.

Управление риском ликвидности Группы базируется на законодательных инициативах Банка России, локальных регуляторов и рекомендаций Базельского комитета в области оценки риска ликвидности и инструментов управления:

- прогнозирование основных статей баланса участников Группы в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, а также выполнения обязательных нормативов установленных локальными регуляторами;
- прогнозирование структуры активов и пассивов при различных сценариях развития баланса Группы с целью контроля требуемого уровня ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе в рамках построения планов фондирования;
- контроль и прогноз значений основных показателей ликвидности, определенных «Стандартом Группы Сбербанка по расчету метрик по риску ликвидности»;
- установление лимитов на риск-метрику как отдельных участников Группы, так и Группы в целом, в том числе, но не ограничиваясь, составляющими аппетит Группы к риску;
- проведение стресс-тестирования профиля ликвидности путем анализа различных сценариев и фаз стресса, а также планирование действий с целью поддержания необходимого уровня ликвидности в условиях кризиса.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	455,9	78,0	56,9	106,1	21,3	718,2
Средства физических лиц	4 533,0	5 315,1	1 380,0	2 209,9	211,7	13 649,7
Средства корпоративных клиентов	4 083,0	989,2	461,2	693,5	282,7	6 509,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	116,1	301,0	118,2	313,7	167,4	1 016,4
Прочие заемные средства	50,6	99,3	67,5	24,6	37,6	279,6
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- притоки	(948,7)	(439,9)	(86,1)	(156,6)	(162,1)	(1 793,4)
- оттоки	965,0	466,5	98,6	188,3	164,0	1 882,4
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	9,7	18,3	14,5	31,3	10,2	84,0
Прочие финансовые обязательства	227,0	28,3	17,9	15,2	1,6	290,0
Субординированные займы	—	16,9	41,5	536,6	243,8	838,8
Итого обязательств	9 491,6	6 872,7	2 170,2	3 962,6	978,2	23 475,3
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва	4 945,9	—	—	—	—	4 945,9

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2016:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	330,4	83,3	11,2	115,8	40,8	581,5
Средства физических лиц	3 773,2	4 707,8	2 170,2	1 871,0	198,8	12 721,0
Средства корпоративных клиентов	3 954,1	843,6	559,8	892,0	89,8	6 339,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	125,2	487,3	156,5	305,9	192,0	1 266,9
Прочие заемные средства	38,5	98,1	45,8	54,1	32,2	268,7
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- притоки	(629,4)	(461,1)	(74,6)	(125,7)	(53,4)	(1 344,2)
- оттоки	639,8	504,6	87,2	168,9	61,4	1 461,9
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	5,8	6,3	21,9	23,8	9,0	66,8
Прочие финансовые обязательства	252,2	33,0	24,6	1,4	1,8	313,0
Субординированные займы	0,1	9,3	46,7	609,5	247,8	913,4
Итого обязательств	8 489,9	6 312,2	3 049,3	3 916,7	820,2	22 588,3
Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств до вычета резерва	4 758,6	—	—	—	—	4 758,6

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Принципы, на основании которых производится анализ позиции по ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- торговые ценные бумаги, ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в анализе позиции по ликвидности в категории «До востребования и менее 1 месяца»;
- инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком / просроченные» (для долевых инструментов);
- инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- наиболее ликвидная доля ценных бумаг, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу позиции по ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в анализ позиции по ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «С неопределенным сроком / просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- средства физических лиц не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в полном объеме, несмотря на возможность физических лиц снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов;
- диверсификация средств физических лиц и корпоративных клиентов по количеству и виду клиентов, а также опыт Группы свидетельствуют о том, что такие остатки являются долгосрочным и стабильным источником финансирования независимо от их контрактных сроков погашения. В результате этого в анализе позиции по ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине «стабильных» остатков на текущих счетах клиентов;
- активы и обязательства, кроме перечисленных выше, обычно классифицируются в соответствии с оставшимися контрактными сроками до погашения.

Начиная с 1 января 2017 года, Банк уточнил методику распределения средств физических лиц и корпоративных клиентов по временным интервалам для целей управления риском ликвидности. Сравнительные данные на 31 декабря 2016 года были изменены соответствующим образом.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Анализ ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2017 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 329,4	—	—	—	—	—	2 329,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	185,7	99,4	40,8	37,9	63,3	—	427,1
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	530,9	24,0	27,8	43,6	27,8	—	654,1
Средства в банках	926,1	137,5	237,3	11,6	4,1	1,2	1 317,8
Кредиты и авансы клиентам	905,8	1 836,0	2 090,1	5 089,6	7 974,6	592,0	18 488,1
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	222,8	15,2	—	—	20,9	—	258,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 655,3	6,9	5,6	35,5	38,6	1,8	1 743,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	16,4	65,9	46,9	185,2	459,2	—	773,6
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	15,5	15,5
Основные средства	—	—	—	—	—	516,2	516,2
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	—	10,5	—	—	—	—	10,5
Прочие активы	202,4	44,3	53,6	46,6	28,6	201,8	577,3
Итого активов	6 974,8	2 239,7	2 502,1	5 450,0	8 617,1	1 328,5	27 112,2
Обязательства							
Средства банков	455,4	76,5	47,4	93,6	20,4	—	693,3
Средства физических лиц	2 998,1	4 671,2	1 655,1	1 334,7	2 761,2	—	13 420,3
Средства корпоративных клиентов	1 757,5	850,4	416,3	611,0	2 758,7	—	6 393,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	115,7	292,0	110,8	278,3	137,8	—	934,6
Прочие заемные средства	44,6	82,0	66,7	19,0	35,0	—	247,3
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	53,8	34,0	20,9	41,9	13,8	—	164,4
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	27,7	27,7
Прочие обязательства	223,2	73,4	37,2	107,8	559,3	77,5	1 078,4
Субординированные займы	0,1	16,6	39,1	493,4	167,1	—	716,3
Итого обязательств	5 648,4	6 096,1	2 393,5	2 979,7	6 453,3	105,2	23 676,2
Чистый разрыв ликвидности	1 326,4	(3 856,4)	108,6	2 470,3	2 163,8	1 223,3	3 436,0
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2017 года							
	1 326,4	(2 530,0)	(2 421,4)	48,9	2 212,7	3 436,0	—

В рамках управления риском ликвидности Группа поддерживает существенный объем резервов ликвидности в основном за счет действующих инструментов рефинансирования Банка России как под залог рыночного, так и нерыночного обеспечения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Анализ ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2016 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/ просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 560,8	—	—	—	—	—	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	167,7	72,3	35,8	103,1	23,1	—	402,0
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	414,4	39,5	57,0	64,1	30,5	—	605,5
Средства в банках	436,7	471,0	28,0	29,2	0,5	—	965,4
Кредиты и авансы клиентам	796,9	1 615,1	1 986,9	5 137,9	7 507,1	317,4	17 361,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	80,4	1,5	0,1	4,3	27,6	—	113,9
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 607,4	19,1	8,1	5,9	17,2	1,2	1 658,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3,3	88,6	30,1	132,8	291,0	—	545,8
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	13,9	13,9
Основные средства	—	—	—	—	—	482,9	482,9
Активы групп выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	5,8	—	—	—	—	—	5,8
Прочие активы	355,4	39,8	44,7	10,5	27,2	174,7	652,3
Итого активов	6 428,8	2 346,9	2 190,7	5 487,8	7 924,2	990,1	25 368,5
Обязательства							
Средства банков	330,3	82,1	10,6	101,2	37,7	—	561,9
Средства физических лиц	2 243,1	4 965,0	2 096,7	1 081,1	2 063,7	—	12 449,6
Средства корпоративных клиентов	1 794,7	737,1	488,1	791,2	2 424,1	—	6 235,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	121,7	477,8	144,5	270,4	146,6	—	1 161,0
Прочие заемные средства	37,0	95,8	43,8	49,9	34,9	—	261,4
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	55,7	44,4	33,8	66,5	12,5	—	212,9
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	55,1	55,1
Обязательства групп выбытия	0,8	—	—	—	—	—	0,8
Прочие обязательства	270,8	48,7	46,9	30,9	436,9	34,9	869,1
Субординированные займы	0,1	8,4	44,5	509,7	177,2	—	739,9
Итого обязательств	4 854,2	6 459,3	2 908,9	2 900,9	5 333,6	90,0	22 546,9
Чистый разрыв ликвидности	1 574,6	(4 112,4)	(718,2)	2 586,9	2 590,6	900,1	2 821,6
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2016 года	1 574,6	(2 537,8)	(3 256,0)	(669,1)	1 921,5	2 821,6	—

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Страховой риск.**

Группа подвержена следующим основным рискам:

- Риск смертности – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей смертности держателей полисов;
- Риск заболеваемости – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей заболеваемости держателей полисов;
- Риск долгожительства – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей продолжительности жизни;
- Риск в связи с отдачей от инвестиции – риск убытков ввиду расхождений между фактической и ожидаемой отдачей;
- Риск расходов – риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов;
- Риск в связи с решениями держателей полисов, вкладчиков и застрахованных лиц – риск убытков ввиду расхождений между фактическими и ожидаемыми решениями держателей полисов, вкладчиков и застрахованных лиц (прекращение договоров страхования в связи с неоплатой и досрочное расторжение договоров).
- Риск недостаточного резервирования – риск, связанный с недостаточностью сформированных резервов для покрытия обязательств по договорам страхования.
- Риск некорректной тарификации – риск, связанный с возможностью отклонения конечной величины выплат по договорам страхования от оценок этих выплат в виде тарифов.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- *Показатели смертности и заболеваемости*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски, и территории, на которой проживает застрахованное лицо. Они отражают недавний опыт и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение показателей смертности и заболеваемости обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

- *Продолжительность жизни*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотрительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение продолжительности жизни обусловит увеличение количества осуществляемых аннуитетных выплат, что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

- *Инвестиционная доходность*

Средневзвешенная инвестиционная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы доходности, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события. Увеличение инвестиционной доходности обусловит увеличение прибыли для акционеров.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- *Расходы*

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов. Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

- *Коэффициенты досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по договору*

Досрочное прекращение действия полиса – это расторжение полиса по причине невыплаты премий. Досрочное изъятие средств – это добровольное расторжение договора держателем полиса, вкладчиком или застрахованным лицом. Допущения в отношении расторжения определяются с использованием статистической оценки на основании опыта Группы и варьируются в зависимости от продукта и срока действия договора, а также тенденции продаж для договоров страхования. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на раннем сроке действия полиса имеет тенденцию уменьшать прибыль для акционеров, однако, последующие увеличения таких коэффициентов, по сути, не будут иметь никакого влияния.

- *Ставка дисконтирования*

Обязательства по договорам страхования определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В отношении пенсионных договоров на каждую отчетную дату проводится проверка адекватности обязательств, в рамках которой Группа учитывает все будущие дисконтированные потоки денежных средств, предусмотренных договором (включая будущие поступления в виде взносов, выплаты пенсий, выкупных сумм, а также выплаты правопреемникам), и сопутствующих денежных потоков, таких как расходы по администрированию договоров, потоки денежных средств, возникающие по встроенным гарантиям, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рискованные ставки по отрасли и процентные ставки по облигациям федерального займа (ОФЗ), которые корректируются с учетом собственных рисков Группы. Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину обязательств по договорам страхования и может привести к увеличению обязательств по пенсионным договорам и, следовательно, уменьшит прибыль для акционеров.

- *Гарантия по минимальной доходности*

В соответствии с действующим законодательством у Группы существует обязательство по обеспечению доходности в размере не ниже 0% годовых по активам, покрывающим пенсионные взносы, полученные от Пенсионного фонда Российской Федерации, других негосударственных пенсионных фондов, а также вкладчиков по программам негосударственного пенсионного обеспечения. Начиная с 1 января 2015 года, финансовая ответственность НПФ также включает неотрицательный результат инвестирования средств пенсионных накоплений за каждый пятилетний период действия договора.

- *Актuarные предположения по страхованию иному, чем страхование жизни*

При определении страховых тарифов и обязательств и выборе предположений используются актуарные суждения относительно параметров, влияющих на размер страховых резервов, исходных данных и применяемых методов оценки. Для портфеля страховых контрактов, в которых применялась теория вероятности в отношении ценообразования и резервирования, риск недостаточного резервирования заключается в том, что фактические убытки могут превысить балансовую стоимость страховых обязательств. Это может произойти в том случае, если частота или средний размер убытков превысит оценочный уровень, рассчитанный с помощью статистических методов. Актuarные предположения, используемые Группой, регулярно анализируются с целью обеспечения реалистичной и разумной оценки обязательств по договорам страхования. Критерии достаточности страховой статистики периодически пересматриваются с учетом необходимого уровня доверительного интервала погрешности.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)
Анализ чувствительности

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений, использованных при расчете страховых обязательств по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам страхования жизни, при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал Группы. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	(0,3)	(0,3)	0,3	0,2
Смертность/заболеваемость	+10%	0,3	0,3	(0,3)	(0,2)
Расходы	-10%	(0,2)	(0,2)	0,2	0,2
Расходы	+10%	0,2	0,2	(0,2)	(0,2)
Ставка дисконтирования	-1%	5,5	5,5	(5,5)	(4,4)
Ставка дисконтирования	+1%	(5,9)	(5,9)	5,9	4,7

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	-10%	0,1	0,1	(0,1)	(0,1)
Смертность/заболеваемость	+10%	(0,1)	(0,1)	0,1	0,1
Расходы	-10%	(0,2)	(0,2)	0,2	0,2
Расходы	+10%	0,2	0,2	(0,2)	(0,2)
Ставка дисконтирования	-1%	3,1	3,1	(3,1)	(2,5)
Ставка дисконтирования	+1%	(3,2)	(3,2)	3,2	2,6

Чувствительность пенсионных обязательств к изменению актуарных допущений отсутствует в связи с тем, что указанные выше изменения в допущениях не приводят к образованию дефицита по результатам проверки адекватности данных обязательств.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Операционный риск. Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется «Политикой по управлению операционным риском» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска;
- мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам.

Во всех структурных подразделениях Банка и участников Группы назначены риск-координаторы – сотрудники подразделений, в состав функций которых входит в том числе взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска. В частности, риск-координаторами осуществляется информирование о реализованных инцидентах операционного риска, а также оценка потенциальных рисков в ходе проведения самооценки.

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Группы. В 2017 году Банк продолжил внедрение мероприятий по снижению рисков. Данные мероприятия направлены как на изменение существующих процессов и технологий совершения операций, так и на повышение исполнительской дисциплины сотрудников. Снижены риски хищения средств со счетов клиентов, риски хищения устройств самообслуживания и находящейся в них денежной наличности, риски ошибок сотрудников при анализе кредитных заявок корпоративных клиентов. Производится регулярный мониторинг статуса реализации мер и уровня остаточного риска как со стороны структурных подразделений, так и со стороны подразделений операционных рисков, а также руководства и коллегиальных органов управления Банка и участников Группы.

В целях предупреждения и/или снижения потерь, возникающих вследствие реализации событий операционного риска, Группой разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как всесторонняя регламентация бизнес-процессов и процедур; разделение полномочий; внутренний контроль соблюдения установленного порядка совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; комплекс мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов; повышение квалификации сотрудников на всех организационных уровнях и пр.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Комплаенс-риск. Под комплаенс-риском понимается риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Банком или другим участником Группы в результате несоблюдения ими законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса.

Основными направлениями деятельности Банка и участников Группы в области управления комплаенс-риском являются:

- предупреждение должностных злоупотреблений и коррупционных правонарушений сотрудников Банка и участников Группы;
- предотвращение и урегулирование конфликтов интересов, возникающих в процессе осуществления Банком и участниками Группы своей деятельности;
- противодействие легализации преступных доходов и финансированию терроризма;
- соблюдение лицензионных и иных регуляторных требований в области финансовых рынков;
- обеспечение рыночного поведения и справедливой конкуренции при совершении операций на финансовых рынках, предотвращение недобросовестных практик на финансовых рынках (использование инсайдерской информации, манипулирование ценами и другие);
- соблюдение экономических санкций и ограничений, установленных Российской Федерацией, а также международными организациями и отдельными государствами;
- обеспечение прав клиентов, включая инвестиционную деятельность.

В развитие указанных направлений в Банке разработаны и утверждены внутренние нормативные документы и внедрены контрольные процедуры. COMPLIANCE-контроль организуется на системной основе с вовлечением всех работников Банка и участников Группы, и осуществляется непрерывно.

Среди ключевых событий в области управления комплаенс-риском в 2017 году можно выделить следующие:

- система комплаенс-менеджмента Банка успешно прошла сертификационный аудит Международной Ассоциации COMPLIANCE (International Compliance Association) на соответствие стандартам качества ISO 19600:2014 и ISO 37001:2016;
- проведены обучающие курсы по направлениям комплаенс (доля обученных сотрудников превышает 90%);
- внедрены усовершенствованные процедуры скоринга комплаенс-риска операций клиентов, совершаемых через систему Банка;
- реализованы мероприятия по приведению деятельности на финансовых рынках в соответствие с требованиями европейской директивы об операциях на финансовых рынках (MIFID II), европейского антилегализационного законодательства (4 EU AML Directive), Регламента Европейского Союза «О противодействии недобросовестным практикам на финансовых рынках»;
- проведена масштабная внутренняя коммуникационная кампания для всех работников Банка, направленная на повышение уровня осведомленности работников о способах и каналах раскрытия информации о намерениях или фактах совершения коррупционных нарушений, принципах работы «Горячей линии комплаенс», а также повышения уровня вовлеченности работников и их ответственности за предотвращение коррупционных правонарушений;
- разработаны и внедрены матрицы оценки комплаенс-риска по всем направлениям комплаенс;
- разработаны и внедрены минимальные комплаенс-требования для участников Группы. Проводится сбор, обработка и анализ получаемой от участников Группы информации;
- завершена подготовка к внедрению новых правил по идентификации иностранных налоговых резидентов для исполнения требований Common Reporting Standards (CRS).

35 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы 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, превышающим суммы резервов, созданных в данной консолидированной финансовой отчетности. Движение резерва по судебным искам представлено в Примечании 22.

Прокуратура города Москвы обратилась в Арбитражный суд города Москвы с иском к Банку и одному из клиентов Банка (совместно – стороны) по признанию недействительными заключенных сторонами сделок с производными финансовыми инструментами. Руководство Банка изучило обстоятельства дела, имеющуюся у Банка документацию и оценивает отток экономических ресурсов по данному иску как возможный. В отношении данного иска Группой создан резерв в сумме ожидаемых потерь.

Банк в настоящий момент находится в судебном процессе в США (Южный округ Нью-Йорка) в связи с иском заявлением компании PPF Management LLC, претендующей на возмещение ущерба в размере 750 миллионов долларов США, возникшего, по мнению истца, в связи с убытками от потери акций ОАО «Павловскгранит». Однако Банк действовал в строгом соответствии с законодательством Российской Федерации и в интересах акционеров Банка при взыскании просроченной кредитной задолженности, что подтверждается последующими судебными решениями в судах Российской Федерации. Решением суда по делам о банкротстве по Южному округу Нью-Йорка от 31 июля 2017 года процедура банкротства в отношении Пойманова С.П. (бывшего акционера ОАО «Павловскгранит»), возбужденная и осуществляемая на территории Российской Федерации, признана в США; финансовый управляющий Пойманова С.П. признан его полномочным представителем. Также определением Арбитражного суда Московской области от 31 июля 2017 года в рамках дела о банкротстве Пойманова С.П. признана недействительной сделка по передаче Поймановым С.П. в пользу PPF Management LLC прав требований, являющихся основанием предъявленных исковых требований о возмещении ущерба в размере 750 миллионов долларов США. Данное определение оставлено без изменения Постановлением Десятого арбитражного апелляционного суда от 17 октября 2017 года. Учитывая в том числе данные обстоятельства, руководство и юридические консультанты Банка оценивают риск вынесения решения в пользу PPF Management LLC как несущественный.

ПАО «Транснефть» обратилось в Арбитражный суд города Москвы с иском к Банку с требованиями признать недействительной сделку с производными финансовыми инструментами, заключенную между истцом и Банком в рамках Генерального соглашения о срочных сделках на финансовых рынках. Сумма под риском по оспариваемой сделке составляет около 66 миллиардов рублей. Сделка была сторонами исполнена, вместе с тем, по мнению ПАО «Транснефть», Банк действовал недобросовестно при заключении сделки. В июне 2017 года суд первой инстанции удовлетворил иск истца, однако у руководства Банка (на основании имеющихся документов по сделке) нет оснований соглашаться с позицией истца и принятым судом первой инстанции решением. Группа обжаловала решение суда первой инстанции, и в августе 2017 года суд апелляционной инстанции удовлетворил апелляционную жалобу Банка и отменил решение суда первой инстанции в полном объеме. В октябре 2017 года ПАО «Транснефть» подала кассационную жалобу на решение суда апелляционной инстанции. В январе 2018 года ПАО «Транснефть» кассационная жалоба была отозвана, судебное разбирательство прекращено.

Налоговое законодательство. Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

35 Условные активы и обязательства (продолжение)

С 1 января 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 24 ноября 2014 года №376-ФЗ, в рамках которого вступили в действие правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также введены концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц. Принятие данного закона в целом сопряжено с ростом административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

В соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации, Банк рассчитывает и отражает в текущем налоге на прибыль налоговые обязательства в отношении прибыли иностранных компаний, а также иностранных структур без образования юридического лица, которые признаются в качестве контролируемых иностранных компаний (КИК) Группы по состоянию на конец соответствующего финансового года. Расчет налоговых обязательств КИК Группы осуществлялся с учетом планируемого распределения дивидендов и ожидаемых реорганизаций внутри Группы.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 22,0 миллиардов рублей (31 декабря 2016 года: 19,0 миллиарда рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 0,8 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 41,9 миллиарда рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде без права расторжения в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Менее 1 года	8,7	2,5
От 1 года до 5 лет	10,8	10,6
Более 5 лет	17,9	21,4
Итого обязательств по операционной аренде	37,4	34,5

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств. Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Финансовые гарантии и резервные 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 коммерческие 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.

35 Условные активы и обязательства (продолжение)

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

Гарантии исполнения обязательств – это договоры, предусматривающие получение компенсации, если вторая сторона по договору не выполнит предусмотренную договором обязанность. Такие договоры не передают кредитный риск. Риск по договору гарантии исполнения обязательств представляет собой возможность возникновения страхового случая (т.е. невыполнения предусмотренной договором обязанности второй стороной по договору). Основные риски, с которыми сталкивается Группа, заключаются в значительных колебаниях регулярности и размера платежей по таким договорам в сравнении с ожиданиями. Чтобы спрогнозировать уровень таких платежей Группа использует данные предыдущих периодов и статистические методы. Претензии должны быть предъявлены до истечения срока действия договора, при этом урегулирование большей части претензий осуществляется в короткие сроки. Это позволяет Группе достичь высокой степени уверенности в отношении расчетных платежей и, соответственно, будущих потоков денежных средств. Группа управляет этими рисками с помощью постоянного отслеживания уровня выплат по таким продуктам и имеет возможность корректировать размер своего вознаграждения в будущем для отражения изменений в выплате возмещения по претензиям. В Группе существует специальный процесс по работе с требованиями об оплате претензий, включающий право проведения анализа претензий и отклонения мошеннических требований или требований, не отвечающих установленным правилам.

Обязательства кредитного характера и гарантии исполнения обязательств Группы составляют:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обязательства по предоставлению кредитов	2 028,2	1 856,0
Гарантии выданные:		
- Финансовые гарантии	1 069,9	1 132,4
- Гарантии исполнения обязательств	638,6	520,6
Неиспользованные кредитные линии	831,4	768,7
Экспортные аккредитивы	194,7	307,9
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	183,1	173,0
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств до вычета резерва под обесценение	4 945,9	4 758,6
За вычетом резерва под обесценение	(22,2)	(16,1)
Итого обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств за вычетом резерва под обесценение	4 923,7	4 742,5

По состоянию на 31 декабря 2017 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 121,6 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 102,7 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 18.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и гарантий исполнения обязательств представлено в Примечании 22.

35 Условные активы и обязательства (продолжение)

Активы под управлением. На 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года несколько компаний Группы по управлению активами имели под управлением чистые активы нескольких инвестиционных компаний, величина которых приведена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Паевые инвестиционные фонды	72,5	41,0
Средства физических лиц	85,7	31,5
Пенсионные фонды и страховые компании	45,1	34,7
Целевые фонды	3,2	28,0
Прочее	2,3	3,0
Итого	208,8	138,2

36 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени. Информация по оценке стоимости производных финансовых инструментов представлена в Примечании 37.

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен в таблице ниже:

(в миллиардах российских рублей)	Справедливая стоимость ожидаемых потоков		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	12,3	(12,3)	—	—
Внебиржевые опционы	132,8	(133,5)	5,4	(6,1)
Внебиржевые свопы	2 126,1	(2 127,6)	20,0	(21,5)
Форвардные сделки	474,1	(475,3)	4,7	(5,9)
Итого	2 745,3	(2 748,7)	30,1	(33,5)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	2,2	(2,2)	—	—
Рыночные свопы	22,8	(22,7)	0,1	—
Внебиржевые опционы	15,1	(14,8)	1,4	(1,1)
Внебиржевые свопы	341,6	(338,8)	23,6	(20,8)
Форвардные сделки	0,3	(0,2)	0,1	—
Фьючерсы	0,2	(0,2)	0,2	(0,2)
Итого	382,2	(378,9)	25,4	(22,1)
Валютно-процентные:				
Внебиржевые свопы	941,9	(955,4)	39,8	(53,3)
Итого	941,9	(955,4)	39,8	(53,3)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Рыночные опционы	10,7	(14,4)	9,2	(12,9)
Внебиржевые опционы	9,5	(6,1)	5,7	(2,3)
Внебиржевые свопы	84,6	(83,0)	2,3	(0,7)
Форвардные сделки	31,9	(30,3)	1,7	(0,1)
Фьючерсы	6,5	(7,3)	6,5	(7,3)
Итого	143,2	(141,1)	25,4	(23,3)
Акции:				
Рыночные опционы	6,5	(0,8)	6,5	(0,8)
Внебиржевые опционы	2,4	(0,2)	2,2	—
Форвардные сделки	0,9	—	0,9	—
Фьючерсы	0,5	(0,2)	0,5	(0,2)
Итого	10,3	(1,2)	10,1	(1,0)
Долговые ценные бумаги:				
Рыночные опционы	9,7	—	9,7	—
Фьючерсы	0,1	—	0,1	—
Итого	9,8	—	9,8	—
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	0,6	(0,7)	0,2	(0,3)
Итого	0,6	(0,7)	0,2	(0,3)
Прочее:				
Рыночные опционы	0,1	—	0,1	—
Итого	0,1	—	0,1	—
Итого	4 233,4	(4 226,0)	140,9	(133,5)

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2016 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Справедливая стоимость ожидаемых потоков		Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
	К получению	К уплате		
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	8,1	(8,1)	—	—
Внебиржевые опционы	111,2	(113,0)	15,8	(17,6)
Внебиржевые свопы	1 658,4	(1 691,9)	20,7	(54,2)
Форвардные сделки	343,5	(335,1)	14,7	(6,3)
Фьючерсы	—	(0,4)	—	(0,4)
Итого	2 121,2	(2 148,5)	51,2	(78,5)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	4,2	(4,2)	—	—
Рыночные свопы	21,4	(21,4)	0,2	(0,2)
Внебиржевые опционы	4,3	(3,0)	3,1	(1,8)
Внебиржевые свопы	293,4	(288,6)	22,8	(18,0)
Фьючерсы	0,7	(0,5)	0,7	(0,5)
Итого	324,0	(317,7)	26,8	(20,5)
Валютно-процентные:				
Внебиржевые свопы	529,6	(493,0)	107,3	(70,7)
Итого	529,6	(493,0)	107,3	(70,7)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Рыночные опционы	2,3	(1,6)	2,2	(1,5)
Внебиржевые опционы	11,9	(11,1)	6,7	(5,9)
Внебиржевые свопы	35,7	(36,0)	0,4	(0,7)
Форвардные сделки	2,7	(2,9)	0,4	(0,6)
Фьючерсы	1,1	(1,5)	1,1	(1,5)
Итого	53,7	(53,1)	10,8	(10,2)
Акции:				
Рыночные опционы	1,5	(0,4)	1,5	(0,4)
Внебиржевые опционы	3,1	—	3,1	—
Форвардные сделки	0,4	(0,1)	0,4	(0,1)
Фьючерсы	0,5	(0,9)	0,5	(0,9)
Итого	5,5	(1,4)	5,5	(1,4)
Долговые ценные бумаги:				
Рыночные опционы	3,9	—	3,9	—
Внебиржевые опционы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Фьючерсы	—	(0,1)	—	(0,1)
Итого	4,0	(0,2)	4,0	(0,2)
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	2,1	(1,3)	1,0	(0,2)
Итого	2,1	(1,3)	1,0	(0,2)
Итого	3 040,1	(3 015,2)	206,6	(181,7)

37 Раскрытия по справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все входные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке; и
- Уровень 3: методики, в которых используются входные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости				
Торговые ценные бумаги	77,1	7,1	—	84,2
Корпоративные облигации	27,9	7,1	—	35,0
Корпоративные акции	23,5	—	—	23,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	14,5	—	—	14,5
Еврооблигации Российской Федерации	9,7	—	—	9,7
Иностранные государственные и муниципальные облигации	1,3	—	—	1,3
Паи инвестиционных фондов	0,1	—	—	0,1
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	—	—	0,1
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	269,5	125,4	34,1	429,0
Корпоративные облигации	94,9	125,4	0,3	220,6
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	164,0	—	—	164,0
Корпоративные акции	6,2	—	22,6	28,8
Паи инвестиционных фондов	—	—	11,2	11,2
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,5	—	—	2,5
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	1,4	—	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,5	—	—	0,5
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	225,1	—	—	225,1
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	176,8	—	—	176,8
Иностранные государственные и муниципальные облигации	44,2	—	—	44,2
Корпоративные облигации	3,6	—	—	3,6
Корпоративные акции	0,4	—	—	0,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,1	—	—	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 643,4	51,9	48,4	1 743,7
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	897,9	—	—	897,9
Корпоративные облигации	379,3	13,8	—	393,1
Еврооблигации Российской Федерации	192,1	—	—	192,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	124,3	36,7	—	161,0
Ипотечные ценные бумаги	—	—	45,6	45,6
Корпоративные акции	27,6	—	2,8	30,4
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	12,0	—	—	12,0
Облигации Банка России	10,2	—	—	10,2
Векселя	—	1,4	—	1,4
Производные финансовые инструменты	—	140,0	0,9	140,9
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	39,8	—	39,8
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	30,1	—	30,1
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	25,4	—	25,4
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	25,4	—	25,4
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	9,2	0,9	10,1
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	9,8	—	9,8
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,2	—	0,2
Прочие производные финансовые инструменты	—	0,1	—	0,1
Инвестиционная собственность	—	—	7,7	7,7
Офисная недвижимость	—	—	276,7	276,7
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	2 215,1	324,4	367,8	2 907,3

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой или переоцененной стоимости				
Торговые ценные бумаги	61,7	1,4	—	63,1
Корпоративные облигации	26,3	1,4	—	27,7
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	17,0	—	—	17,0
Еврооблигации Российской Федерации	9,2	—	—	9,2
Корпоративные акции	5,4	—	—	5,4
Иностранные государственные и муниципальные облигации	3,2	—	—	3,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	0,3	—	—	0,3
Паи инвестиционных фондов	0,3	—	—	0,3
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	131,5	181,5	22,8	335,8
Корпоративные облигации	63,0	174,5	—	237,5
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	55,8	—	—	55,8
Корпоративные акции	2,7	0,4	17,3	20,4
Паи инвестиционных фондов	—	6,4	5,5	11,9
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	7,1	0,2	—	7,3
Иностранные государственные и муниципальные облигации	2,4	—	—	2,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,5	—	—	0,5
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81,3	—	—	81,3
Иностранные государственные и муниципальные облигации	66,4	—	—	66,4
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	14,4	—	—	14,4
Корпоративные облигации	0,3	—	—	0,3
Еврооблигации Российской Федерации	0,2	—	—	0,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 609,0	49,7	0,2	1 658,9
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	763,8	—	—	763,8
Корпоративные облигации	393,5	12,6	—	406,1
Еврооблигации Российской Федерации	234,1	—	—	234,1
Иностранные государственные и муниципальные облигации	150,7	36,6	—	187,3
Корпоративные акции	44,9	0,1	0,2	45,2
Российские муниципальные и субфедеральные облигации	22,0	—	—	22,0
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	—	206,6	—	206,6
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	107,3	—	107,3
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	51,2	—	51,2
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	26,8	—	26,8
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	10,8	—	10,8
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	5,5	—	5,5
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	4,0	—	4,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	1,0	—	1,0
Инвестиционная собственность	—	—	8,4	8,4
Офисная недвижимость	—	—	293,6	293,6
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 883,5	439,2	325,0	2 647,7

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)
Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленным под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если по оценке Группы ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичными характеристиками. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость				Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	2 329,4	646,8	1 682,6	—	2 329,4
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	427,1	—	427,1	—	427,1
Средства в банках	1 317,8	—	1 317,8	—	1 317,8
Кредиты и авансы клиентам					
- Коммерческое кредитование юридических лиц	9 614,8	—	—	9 888,2	9 888,2
- Специализированное кредитование юридических лиц	3 390,4	—	—	3 578,9	3 578,9
- Жилищное кредитование физических лиц	3 130,9	—	—	3 420,8	3 420,8
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 617,0	—	—	1 664,5	1 664,5
- Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	621,8	—	—	621,8	621,8
- Автокредитование физических лиц	113,2	—	—	113,7	113,7
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:					
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	33,8	33,1	—	—	33,1
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	773,6	719,9	71,9	—	791,8
Прочие финансовые активы	253,1	—	—	253,1	253,1
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	23 622,9	1 399,8	3 499,4	19 541,0	24 440,2

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>					
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости					
Денежные средства и их эквиваленты	2 560,8	626,5	1 934,3	—	2 560,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	402,0	—	402,0	—	402,0
Средства в банках	965,4	—	965,4	—	965,4
Кредиты и авансы клиентам					
- Коммерческое кредитование юридических лиц	9 167,1	—	—	9 273,0	9 273,0
- Специализированное кредитование юридических лиц	3 406,6	—	—	3 529,6	3 529,6
- Жилищное кредитование физических лиц	2 704,3	—	—	2 776,3	2 776,3
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 443,8	—	—	1 478,9	1 478,9
- Кредитные карты и овердрафтное кредитование физических лиц	530,4	—	—	530,4	530,4
- Автокредитование физических лиц	109,1	—	—	108,5	108,5
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:					
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	32,6	32,3	—	—	32,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	545,8	506,7	44,3	—	551,0
Прочие финансовые активы	314,5	—	—	314,5	314,5
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	22 182,4	1 165,5	3 346,0	18 011,2	22 522,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	—	133,5	—	133,5
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	53,3	—	53,3
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	33,5	—	33,5
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	23,3	—	23,3
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	22,1	—	22,1
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	1,0	—	1,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,3	—	0,3
Обязательства по поставке ценных бумаг	30,9	—	—	30,9
Корпоративные облигации	12,8	—	—	12,8
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	7,3	—	—	7,3
Корпоративные акции	5,6	—	—	5,6
Еврооблигации Российской Федерации	4,4	—	—	4,4
Иностранные государственные и муниципальные облигации	0,6	—	—	0,6
Паи инвестиционных фондов	0,2	—	—	0,2
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	30,9	133,5	—	164,4

В таблице ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	—	181,7	—	181,7
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	—	78,5	—	78,5
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	70,7	—	70,7
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	—	20,5	—	20,5
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	—	10,2	—	10,2
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	—	1,4	—	1,4
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	0,2	—	0,2
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,2	—	0,2
Обязательства по поставке ценных бумаг	31,2	—	—	31,2
Корпоративные облигации	16,3	—	—	16,3
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	9,6	—	—	9,6
Корпоративные акции	4,1	—	—	4,1
Еврооблигации Российской Федерации	0,9	—	—	0,9
Иностранные государственные и муниципальные облигации	0,3	—	—	0,3
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	31,2	181,7	—	212,9

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>					
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости					
Средства банков	693,3	—	693,8	—	693,8
Средства физических лиц:					
- Текущие счета/счета до востребования	3 052,2	—	3 052,2	—	3 052,2
- Срочные вклады	10 366,1	—	—	10 345,1	10 345,1
- Сделки прямого репо	2,0	—	—	2,0	2,0
Средства корпоративных клиентов:					
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	181,5	—	181,5	—	181,5
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	180,9	—	—	181,1	181,1
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	2 023,3	—	2 023,3	—	2 023,3
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	3 955,0	—	—	3 897,5	3 897,5
- Сделки прямого репо с прочими корпоративными клиентами	53,2	—	—	53,2	53,2
Выпущенные долговые ценные бумаги:					
- Сберегательные сертификаты	374,9	—	375,4	—	375,4
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	302,5	318,6	—	—	318,6
- Облигации выпущенные:					
- на внутреннем рынке	133,2	78,3	10,3	44,4	133,0
- на международных рынках капитала	16,0	—	—	16,0	16,0
- Векселя	103,4	—	101,8	1,2	103,0
- Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	3,9	—	3,9	—	3,9
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	0,7	—	0,7	—	0,7
Прочие заемные средства	247,3	—	2,4	244,2	246,6
Прочие финансовые обязательства	289,9	—	—	289,9	289,9
Субординированные займы:					
- Субординированные займы, привлеченные Группой от Банка России	504,4	—	—	504,4	504,4
- Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	193,6	199,8	—	—	199,8
- Прочие субординированные займы	18,3	—	6,5	11,0	17,5
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	22 695,6	596,7	6 451,8	15 590,0	22 638,5

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ справедливой стоимости обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость			Итого
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>					
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости					
Средства банков	561,9	—	561,5	—	561,5
Средства физических лиц:					
- Текущие счета/счета до востребования	2 478,9	—	2 478,9	—	2 478,9
- Срочные вклады	9 970,1	—	—	10 024,4	10 024,4
- Сделки прямого репо	0,6	—	—	0,6	0,6
Средства корпоративных клиентов:					
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	147,8	—	147,8	—	147,8
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	184,2	—	—	183,5	183,5
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 834,5	—	1 834,5	—	1 834,5
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	3 997,4	—	—	3 964,3	3 964,3
- Сделки прямого репо с прочими корпоративными клиентами	71,3	—	—	71,3	71,3
Выпущенные долговые ценные бумаги:					
- Сберегательные сертификаты	482,6	—	484,1	—	484,1
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	473,9	492,8	—	—	492,8
- Облигации выпущенные:					
- на внутреннем рынке	84,3	—	38,9	45,5	84,4
- на международных рынках капитала	21,1	—	—	20,3	20,3
- Векселя	92,4	—	90,7	1,1	91,8
- Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	5,5	—	5,5	—	5,5
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,2	—	1,2	—	1,2
Прочие заемные средства	261,4	—	83,7	177,1	260,8
Прочие финансовые обязательства	312,6	—	—	312,6	312,6
Субординированные займы:					
- Субординированные займы, привлеченные Группой от Банка России	504,4	—	—	504,4	504,4
- Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	204,7	208,1	—	—	208,1
- Прочие субординированные займы	30,8	—	6,0	22,8	28,8
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	21 721,6	700,9	5 732,8	15 327,9	21 761,6

Финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)
Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, включают в себя валютно-процентные свопы, процентные свопы, валютные свопы, валютообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как: кредитное качество контрагентов, валютнообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности. В редких исключительных случаях может применяться модель, основанная на методе DCF, в том случае, когда невозможно получить рыночные данные.

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки, включают в себя в основном некотируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям, содержащим только наблюдаемые на рынке данные, а также по моделям, содержащим как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке данные. Не наблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	0,3	0,1
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	1,6	4,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	20,5	10,4
Итого переводов финансовых активов	22,4	14,6

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2016 года:

	Переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	0,8	1,3
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	3,2	4,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12,0	10,1
Итого переводов финансовых активов	16,0	16,2

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке, ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, а использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2016 года	Итого доходы/ (расходы), отраженные в прибылях и убытках	Валютная переоценка	Итого расходы, отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Покупки	Продажи/ Расчеты	Переводы из 3-го уровня	Переводы в другие виды активов	Переводы в 3-й уровень	По состо- янию на 31 декабря 2017 года
Торговые ценные бумаги	—	—	—	—	0,7	—	(0,7)	—	—	—
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемы х по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	22,8	2,0	(0,6)	—	4,1	—	(0,7)	—	6,5	34,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0,2	3,7	—	(2,4)	57,2	(10,3)	—	—	—	48,4
Производные финансовые инструменты	—	0,9	—	—	—	—	—	—	—	0,9
Инвестиционная собственность	8,4	(0,6)	(0,3)	—	2,1	(1,9)	—	—	—	7,7
Офисная недвижимость	293,6	(5,9)	(0,8)	(3,4)	7,5	(8,9)	—	(5,4)	—	276,7
Итого активов 3-го уровня	325,0	0,1	(1,7)	(5,8)	71,6	(21,1)	(1,4)	(5,4)	6,5	367,8

За год, завершившихся 31 декабря 2017 года, доходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках в размере 6,9 миллиарда рублей, являются нереализованными.

За год, завершившихся 31 декабря 2017 года, расходы по финансовым активам Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе в размере 2,4 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибылей или убытков по ценным бумагам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибылей или убытков по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибылей или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибылей или убытков по инвестиционной собственности, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи прочих чистых операционных доходов.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибылей или убытков по офисной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи обесценения основных средств и нематериальных активов и в составе статьи операционных расходов.

Оценка портфеля ипотечных ценных бумаг в размере 45,6 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В модели оценки используется ряд наблюдаемых и не наблюдаемых на рынке входящих данных. Информация включает ставки по ипотечным кредитам на российском рынке и надбавку за кредитный риск Агентства по ипотечному жилищному кредитованию («АИЖК») по ипотечным ценным бумагам (эта информация считается наблюдаемой на рынке), в то время как срок жизни портфеля и поведенческая поправка на прогноз объемов погашения кредитов являются примерами не наблюдаемой на рынке информации.

При увеличении / снижении ставки по ипотечным кредитам (опубликованной Банком России), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг увеличится на 0,01 миллиарда рублей / уменьшится на 0,02 миллиарда рублей. При увеличении / снижении надбавки за кредитный риск АИЖК по ипотечным ценным бумагам, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость ипотечных ценных бумаг уменьшится на 1,2 миллиарда рублей / увеличится на 1,3 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 8,4 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 10,0%, ставки капитализации (CapRate) – 10,0%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,1 миллиарда рублей / увеличится на 1,2 миллиарда рублей. При увеличении / снижении ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 2,1 миллиарда рублей / увеличится на 2,6 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 5,3 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и гарантированная доходность при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает несущественное влияние на стоимость инструмента. Величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 13,5%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,06 миллиарда рублей / увеличится на 0,06 миллиарда рублей.

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка инвестиций в инвестиционный фонд с ограниченной ответственностью, специализирующийся на венчурных инвестициях в капитал компаний, в размере 4,8 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в фонд была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, поскольку активы инвестиционного фонда в соответствии с принятой учетной политикой отражаются по справедливой стоимости в соответствии с Международным руководством оценки частных инвестиционных фондов и венчурных фондов (Private Equity and Venture Capital Valuation (IPEV)).

При увеличении / снижении суммы чистых активов фонда, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента увеличится на 0,05 миллиарда рублей / уменьшится на 0,05 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 4,7 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, в то время как оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2017 года составила: 14,2%, 16,3%, 16,5% и 18,9%. При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,6 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 4,4 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость 16 объектов общей площадью 102 000 квадратных метров была определена Группой на основании рыночной стоимости объектов недвижимости с использованием средней рыночной стоимости одного квадратного метра объекта недвижимости (39 тысяч рублей). При увеличении / снижении средней рыночной стоимости одного квадратного метра, применяемой Группой в модели оценки на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента увеличится на 0,04 миллиарда рублей / уменьшится на 0,04 миллиарда рублей.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2015 года	Итого (расходы)/доходы, отраженные в прибылях и убытках	Валютная переоценка	Итого доходов, отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Покупки	Приобретение компаний	Продажи/Расчеты	Переводы из 3-го уровня	Переводы в 3-й уровень	По состоянию на 31 декабря 2016 года
Торговые ценные бумаги	0,1	(0,1)	—	—	—	—	—	—	—	—
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	20,2	0,6	0,1	—	2,0	—	(0,1)	—	—	22,8
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,8	(3,0)	(0,3)	—	—	—	—	—	0,7	0,2
Производные финансовые инструменты	11,4	1,9	(1,5)	—	—	—	(11,8)	—	—	—
Инвестиционная собственность	11,1	0,1	(1,6)	—	1,7	2,2	(2,0)	(3,4)	0,3	8,4
Офисная недвижимость	316,9	(34,5)	(2,9)	2,7	32,4	—	(21,0)	—	—	293,6
Итого активов 3-го уровня	362,5	(35,0)	(6,2)	2,7	36,1	2,2	(34,9)	(3,4)	1,0	325,0

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2016 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках не было нереализованных доходов / расходов по финансовым активам Уровня 3.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибылей или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибылей или убытков по ценным бумагам, отнесенным в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибылей или убытков по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибылей или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты; в составе статьи доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах и в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибылей или убытков по инвестиционной собственности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи прочих чистых операционных доходов.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибылей или убытков по офисной недвижимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи операционных расходов.

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 8,3 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 12,5%, ставки капитализации (CapRate) – 8,75%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,3 миллиарда рублей / увеличится на 1,1 миллиарда рублей. При увеличении / снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,2 миллиарда рублей / увеличится на 1,5 миллиарда рублей.

37 Раскрытия по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка инвестиций в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 4,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и гарантированная доходность при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает несущественное влияние на стоимость инструмента. Величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 13,5%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,05 миллиарда рублей / увеличится на 0,05 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 4,4 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2016 года составила: 17,5%, 17,6%, 19,7% и 19,9%. При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей / увеличится на 0,4 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 2,0 миллиардов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость 16 объектов общей площадью 102 000 квадратных метров была определена Группой на основании рыночной стоимости объектов недвижимости с использованием средней рыночной стоимости одного квадратного метра объекта недвижимости (39 тысяч рублей). При увеличении / снижении средней рыночной стоимости одного квадратного метра, применяемой Группой в модели оценки на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента увеличится на 0,02 миллиарда рублей / уменьшится на 0,02 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
38 Переданные финансовые активы и заложенные активы

Настоящее примечание содержит информацию о заложенных финансовых активах и финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года				31 декабря 2016 года			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	201,1	190,1	57,8	54,7	37,9	37,2	76,0	71,9
Ценные бумаги клиентов, заложенные по сделкам репо	5,0	4,3	0,5	0,5	3,1	2,9	—	—
Итого до маржин коллов	206,1	194,4	58,3	55,2	41,0	40,1	76,0	71,9
Прочие финансовые активы (маржин коллы по сделкам репо)	—	—	0,3	—	—	—	0,2	—
Итого	206,1	194,4	58,6	55,2	41,0	40,1	76,2	71,9

Для более подробной информации о ценных бумагах Группы, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 11.

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания, и заложенных активах:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства	Балансовая стоимость активов	Балансовая стоимость связанного обязательства
	Кредиты, выданные юридическим лицам	101,6	81,2	96,6
Кредиты, выданные физическим лицам	5,1	3,9	6,7	5,5
Ценные бумаги	38,2	32,0	48,5	33,6
Прочие активы	0,4	0,2	3,2	2,3
Итого	145,3	117,3	155,0	123,2

Маржин коллы переданные представлены в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
38 Переданные финансовые активы и заложенные активы (продолжение)

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	20,4	21,9	340,9	373,3
Средства в банках	1 105,0	1 275,6	456,0	510,1
Кредиты и авансы клиентам	122,7	170,4	108,1	148,0
Итого	1 248,1	1 467,9	905,0	1 031,4

39 Взаимозачет финансовых инструментов

На 31 декабря 2017 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, составляли:

	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	104,3	—	104,3	(65,3)	(13,6)	25,4
Сделки обратного репо	1 248,1	—	1 248,1	(1 248,1)	—	—
Итого финансовых активов	1 352,4	—	1 352,4	(1 313,4)	(13,6)	25,4
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	129,8	—	129,8	(65,3)	(45,7)	18,8
Сделки прямого репо	249,6	—	249,6	(249,6)	—	—
Итого финансовых обязательств	379,4	—	379,4	(314,9)	(45,7)	18,8

39 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена в таблице ниже:

	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	166,0	—	166,0	(80,1)	(22,0)	63,9
Сделки обратного репо	905,0	—	905,0	(905,0)	—	—
Итого финансовых активов	1 071,0	—	1 071,0	(985,1)	(22,0)	63,9
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	176,6	—	176,6	(80,1)	(65,7)	30,8
Сделки прямого репо	112,0	—	112,0	(111,9)	—	0,1
Итого финансовых обязательств	288,6	—	288,6	(192,0)	(65,7)	30,9

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, Группа разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным финансовым инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств. Маржин коллы переданные отражены в составе прочих финансовых активов (см. Примечание 16).

Группа также получила в качестве обеспечения гарантийные депозиты, которые могут быть взаимозачтены с обязательствами контрагентов Группы по действующим контрактам с производными финансовыми инструментами в случае невыполнения обязательств со стороны контрагентов. Маржин коллы полученные отражены в составе прочих финансовых обязательств (см. Примечание 22).

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

40 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входят дочерние организации Банка России, ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 41 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлены ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты (контрактные процентные ставки по срочным депозитам: 6,5% - 9,0% годовых)	920,4	—	816,2	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	158,9	—	154,9	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	2,4	—	—
Средства в банках (контрактные процентные ставки: 7,2% - 10,0% годовых)	5,2	6,9	3,8	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: 4,2% - 18,5% годовых)	—	42,2	—	28,6
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (контрактная процентная ставка: 8,5% годовых)	10,2	—	—	—
Прочие активы	—	0,2	—	—
Обязательства				
Средства банков (контрактные процентные ставки: 6,5% - 9,0% годовых)	90,5	0,1	79,9	—
Средства физических лиц	—	10,1	—	9,9
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: 3,9% - 8,5% годовых)	—	1,8	—	0,6
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	—	16,6	—	—
Субординированные займы (контрактная процентная ставка: 6,5% годовых)	504,4	—	504,4	—
Прочие обязательства	—	3,0	—	2,0

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав остатков по операциям с прочими связанными сторонами включены депозиты, привлеченные от ключевого управленческого персонала и их близких родственников, в сумме 10,1 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 9,9 миллиарда рублей). По состоянию на 31 декабря 2017 года отсутствовали кредиты и авансы, выданные ключевому управленческому персоналу и их близким родственникам (31 декабря 2016 года: 0,1 миллиарда рублей).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
40 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2017 года		2016 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	8,7	6,3	1,1	3,2
Процентные расходы по субординированному долгу	(32,3)	—	(32,4)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(7,2)	(0,6)	(15,4)	(0,6)
Выручка, полученная от непрофильных видов деятельности	—	0,2	—	0,5
Комиссионные доходы	0,5	—	0,1	—
Комиссионные расходы	(1,7)	—	(1,6)	—
Прочие чистые операционные доходы	—	(0,6)	—	—
Операционные расходы	—	(6,6)	—	(5,0)

Процентные расходы по депозитам, привлеченным от ключевого управленческого персонала и их близких родственников, составили 0,5 миллиарда рублей за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 0,6 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, регулярное вознаграждение ключевого управленческого персонала, включая заработную плату и премии, составило 4,2 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 3,1 миллиарда рублей).

В 2015 году Банк также принял долгосрочную программу поощрения ключевого управленческого персонала, основанную на стоимости акций Банка, с выплатами денежными средствами. Программа была создана на основе концепции риск-ориентированного вознаграждения и полностью соответствует требованиям Банка России к системам выплат вознаграждений в российских кредитных организациях. Программа основана на следующих параметрах:

- 40% переменной части годового вознаграждения отложено и будет выплачено впоследствии тремя ежегодными выплатами;
- выплаты участникам программы зависят от положительных результатов деятельности Банка, то есть если деятельность Банка была убыточной в течение любого из трех лет, следующих за годом, когда участники программы получили право на выплаты, то они теряют право на такое вознаграждение за тот год, в котором был зафиксирован убыток;
- участник программы может быть частично или полностью лишен права на получение выплат, например, в случае несоответствия должностным обязанностям (включая нарушение должностных инструкций) или увольнения по этой причине сотрудника, а также вследствие отрицательного личного вклада в результаты Банка.

Долгосрочное вознаграждение, основанное на акциях, выплачивается денежными средствами и переоценивается на каждую отчетную дату на основании форвардной цены обыкновенных акций Банка. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, размер долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях (включая переоценку текущих остатков в связи с изменением стоимости обыкновенных акций Банка), составил 2,1 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2016 года: 1,6 миллиарда рублей). Обязательства по выплате долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях, составили 2,2 миллиарда рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 1,3 миллиарда рублей). Соответствующие обязательства включаются в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении до того, как будет произведена выплата.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
41 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемым государством. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже/покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемым государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Ниже указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемым государством, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

		31 декабря 2017 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии/ Неиспользованные кредитные линии
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	424,9	41,7	15,1
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	13,0	119,5	180,2
Клиент 3	Машиностроение	194,4	70,5	10,7
Клиент 4	Нефтегазовая промышленность	244,0	6,4	5,3
Клиент 5	Энергетика	54,1	166,8	19,7
Клиент 6	Машиностроение	60,9	55,1	108,1
Клиент 7	Машиностроение	31,9	47,2	74,0
Клиент 8	Машиностроение	87,4	53,5	11,1
Клиент 9	Машиностроение	11,0	45,3	79,1
Клиент 10	Энергетика	102,4	25,6	2,4
Клиент 11	Банковская деятельность	86,1	25,9	—
Клиент 12	Машиностроение	33,6	59,9	9,7
Клиент 13	Машиностроение	—	7,1	86,5
Клиент 14	Транспорт и логистика	69,2	14,9	7,7
Клиент 15	Энергетика	60,1	10,1	—
Клиент 16	Машиностроение	39,7	23,4	4,4
Клиент 17	Металлургия	58,9	6,3	—
Клиент 18	Телекоммуникации	31,0	—	20,2
Клиент 19	Государственные и муниципальные учреждения	50,9	—	—
Клиент 20	Услуги	47,6	3,1	—

41 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством (продолжение)

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 7,2 миллиарда рублей (31 декабря 2016 года: 32,3 миллиарда рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам в банках, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 16.

Ниже представлены остатки на 31 декабря 2016 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, которые являлись существенными с точки зрения балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

		31 декабря 2016 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии/ Неиспользованные кредитные линии
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Нефтегазовая промышленность	160,4	16,4	211,9
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	—	195,1	—
Клиент 3	Машиностроение	234,9	113,2	15,9
Клиент 4	Нефтегазовая промышленность	276,2	108,2	6,9
Клиент 5	Энергетика	124,2	194,0	13,3
Клиент 6	Машиностроение	40,5	72,7	64,5
Клиент 7	Машиностроение	47,0	67,1	56,9
Клиент 8	Машиностроение	75,6	44,5	0,2
Клиент 9	Машиностроение	19,6	58,4	82,2
Клиент 10	Энергетика	136,4	12,1	0,2
Клиент 11	Банковская деятельность	249,0	33,0	—
Клиент 12	Машиностроение	51,9	97,6	16,2
Клиент 13	Машиностроение	3,7	18,2	96,8
Клиент 14	Транспорт и логистика	33,4	11,5	—
Клиент 15	Энергетика	62,2	20,4	0,1
Клиент 16	Машиностроение	32,6	27,9	1,3
Клиент 17	Металлургия	54,6	2,6	—
Клиент 18	Телекоммуникации	40,8	1,2	9,0
Клиент 19	Государственные и муниципальные учреждения	61,2	—	—
Клиент 20	Услуги	60,2	0,3	—

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируемые государством, представлены ниже:

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Торговые ценные бумаги	16,2	6,7	12,7	4,4
Ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	341,3	4,6	193,3	1,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	—	0,3	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	243,3	25,2	245,5	28,5
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	226,1	—	91,2	—

Информация о вложениях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 8, 11, 12 и 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
42 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия Республика
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	98,43%	Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
ПАО «СБЕРБАНК»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,28%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО	банковская деятельность	79,20%	Россия
АО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «СБ КИБ Холдинг» (бывшая ООО «Былинные Богатыри»)	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Факторинг»	финансовые услуги	100,00%	Россия
АО «Рублево-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
		75,00% минус	
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	телекоммуникации	1 рубль	Россия
ООО «Цифровые технологии»	цифровой бизнес	100,00%	Россия
АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	финансовые услуги	100,00%	Россия

В декабре 2017 года Сбербанк и Яндекс подписали обязывающее соглашение создать совместное предприятие на базе Яндекс.Маркета. По условиям соглашения Сбербанк приобретает вновь выпущенные акции Яндекс.Маркета на сумму 30 миллиардов рублей. На момент сделки партнеры оценивают всё предприятие в 60 миллиардов рублей без учета будущей синергии. Стороны будут иметь равные доли в компании. Десять процентов акций пойдет на формирование опционного фонда для поощрения сотрудников Яндекс.Маркет. Основной задачей Яндекс.Маркета станет создание сервиса розничной интернет-торговли для пользователей. В России, Грузии, странах СНГ и в Прибалтике Яндекс и Сбербанк будут заниматься интернет-торговлей только в рамках Яндекс.Маркета. Сделка будет закрыта после получения необходимых регуляторных разрешений и выполнения формальных условий. Закрытие сделки ожидается в первой половине 2018 года.

Некоторые из дочерних компаний Банка обязаны выполнять требования локального регулятора об ограничении переводов средств Банку, таких как выплата дивидендов, погашение кредитов, погашение субординированных долговых обязательств.

Как правило, требования регулятора включают в себя, но не ограничиваются:

- требования по величине локального регулятивного капитала и/или достаточности капитала;
- требования Базельского комитета по Pillar I и Pillar II;
- требования по получению одобрений от локального регулятора;
- национальное корпоративное законодательство и/или национальное законодательство по ценным бумагам.

По состоянию на 31 декабря 2017 года величина чистых активов дочерних компаний, подпадающих под регулятивные требования и/или требования по достаточности капитала, составили 642,0 миллиарда рублей (по состоянию на 31 декабря 2016 года: 562,4 миллиарда рублей), до исключения внутригрупповых операций.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 20,4% (на 31 декабря 2016 года: 19,9%).

43 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка Н1.0 должен поддерживаться на уровне не менее 8,0% (31 декабря 2016 года: 8,0%). По состоянию на 31 декабря 2017 года этот коэффициент достаточности регулятивного капитала Н1.0 без учета влияния корректирующих событий после отчетной даты составил 15,0% (31 декабря 2016 года: 13,6%).

Группа также осуществляет контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с требованиями Базельского комитета по банковскому надзору – «Базель III: международные регуляторные стандарты для более устойчивых банков и банковских систем» от декабря 2010 года (обновлены в июне 2011 года), обычно называемыми «Базель III». Минимальные значения достаточности капитала, установленные требованиями Базель III, составляют 6% для капитала 1-го уровня и 8% для общего капитала.

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Группы в соответствии с требованиями «Базель III» по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

В расчете применяются требования национального регулятора (Инструкция Банка России № 180-И «Об обязательных нормативах банков» от 28 июня 2017 года) для расчета активов, взвешенных с учетом риска, в тех случаях, где Базель III допускает использование требований национального регулятора, в частности в отношении следующих основных активов:

- государственных и муниципальных долговых финансовых инструментов Российской Федерации и ее субъектов, номинированных и фондированных в рублях;
- отдельных видов кредитов, к которым применяются повышенные коэффициенты риска в соответствии с требованиями Банка России;
- корреспондентских счетов и обязательных резервов в Банке России.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года
43 Коэффициент достаточности капитала (продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	3 058,6	2 435,7
Неконтрольная доля участия	4,4	4,4
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(15,3)	(7,9)
Фонд переоценки офисной недвижимости	60,8	66,9
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	35,3	24,0
Фонд накопленных курсовых разниц	(21,0)	(11,8)
Переоценка обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	(1,0)	(0,7)
За вычетом деловой репутации	(8,0)	(11,3)
За вычетом нематериальных активов	(60,8)	(45,0)
Прочие вычеты из капитала	(12,7)	(8,7)
Капитал 1-го уровня	3 360,6	2 765,9
Капитал 2-го уровня		
Применимый субординированный долг	459,7	475,9
Капитал 2-го уровня	459,7	475,9
Общий капитал	3 820,3	3 241,8
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	25 245,7	23 443,0
Операционный риск	3 092,8	2 736,0
Рыночный риск	1 158,3	849,3
Итого активов, взвешенных с учетом риска	29 496,8	27 028,3
Коэффициент достаточности базового капитала 1-го уровня (Базовый капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	11,4	10,2
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	11,4	10,2
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	13,0	12,0

Уровень достаточности капитала Группы в течение 2017 года и в течение 2016 года соответствовал внешним требованиям.