

Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности

**Акционерного общества «Российский  
Сельскохозяйственный банк»  
и его дочерних организаций**

за 2016 год

*Март 2017 г.*

**Аудиторское заключение независимого аудитора  
о консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества  
«Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций**

| <b>Содержание</b>   | <b>Стр.</b> |
|---|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора  | 3           |
| Консолидированная финансовая отчетность   |             |
| Консолидированный отчет о финансовом положении  | 11          |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе   | 12          |
| Консолидированный отчет об изменениях капитала  | 13          |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств   | 14          |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности  |             |
| 1 Введение  | 15          |
| 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность  | 16          |
| 3 Краткое изложение принципов учетной политики  | 16          |
| 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   | 37          |
| 7 Денежные средства и их эквиваленты  | 41          |
| 8 Торговые ценные бумаги  | 42          |
| 9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо   | 44          |
| 10 Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 45          |
| 11 Средства в других банках   | 46          |
| 12 Кредиты и авансы клиентам  | 47          |
| 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 54          |
| 14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 57          |
| 15 Основные средства и нематериальные активы  | 59          |
| 16 Прочие активы  | 62          |
| 17 Средства других банков   | 63          |
| 18 Средства клиентов  | 64          |
| 19 Выпущенные векселя   | 65          |
| 20 Выпущенные облигации   | 65          |
| 21 Прочие обязательства   | 68          |
| 22 Субординированные обязательства  | 69          |
| 23 Бессрочные облигации   | 70          |
| 24 Уставный капитал   | 70          |
| 25 Процентные доходы и расходы  | 71          |
| 26 Комиссионные доходы и расходы  | 72          |
| 27 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности  | 72          |
| 28 Административные и прочие операционные расходы   | 73          |
| 29 Налог на прибыль   | 73          |
| 30 Дивиденды и задолженность по бессрочным облигациям   | 75          |
| 31 Сегментный анализ  | 76          |
| 32 Управление рисками   | 83          |
| 33 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств   | 99          |
| 34 Управление капиталом   | 100         |
| 35 Условные обязательства   | 102         |
| 36 Производные финансовые инструменты   | 105         |
| 37 Справедливая стоимость финансовых инструментов   | 107         |
| 38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки   | 113         |
| 39 Операции со связанными сторонами   | 115         |
| 40 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, и активы, удерживаемые для продажи   | 117         |
| 41 События после окончания отчетного периода  | 120         |

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру и Наблюдательному Совету  
Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»

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

#### **Мнение**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» («Банк», АО «Россельхозбанк») и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

### **Резервы под обесценение кредитного портфеля**

Достаточность уровня резерва под обесценение кредитного портфеля является ключевой областью суждения руководства Группы. Выявление признаков обесценения и определение возмещаемой стоимости являются процессом, включающим высокий уровень субъективного суждения, использование допущений и анализ различных факторов, в том числе финансового состояния заемщика, ожидаемых будущих денежных потоков по кредитам, наблюдаемых рыночных цен на предметы залога и ожидаемой чистой цены продажи кредита или залога (в зависимости от ожидаемого сценария погашения ссуды). Подход руководства Группы к оценке и управлению кредитным риском описан в Примечании 12 и Примечании 32 к консолидированной финансовой отчетности.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резервов под обесценение кредитного портфеля. В силу существенности сумм выданных кредитов, которые составляют 66% от общего объема активов, а также ввиду значительного использования суждений, оценка резерва под обесценение представляет собой один из ключевых вопросов аудита.

Мы сосредоточились на выявлении признаков обесценения, которые различаются в зависимости от типа заемщика. Мы проанализировали методологию оценки резерва на основе коллективного обесценения, в том числе относительно коммерческого и розничного кредитования в силу существенных объемов и потенциального эффекта от изменения используемых допущений. Мы также уделили внимание существенным индивидуально обесцененным кредитам, а также кредитам, наиболее подверженным риску индивидуального обесценения.



Наши аудиторские процедуры включали в себя тестирование средств контроля над процессом кредитования (включая резервирование) физических и юридических лиц, а также оценку методологии резервирования, тестирование исходных данных, используемых в моделях расчета по индивидуально обесцененным ссудам, проверку статистики убытков за прошлые периоды и проверку статистики по коэффициентам возмещения по коллективно оцененным ссудам, анализ допущений, использованных Группой при расчете обесценения на коллективной основе, а также оценку достаточности резервов по выданным кредитам с индивидуальными признаками обесценения. В рамках аудиторских процедур мы проанализировали суждения руководства, применяемые при оценке экономических факторов и статистической информации по понесенным потерям и возмещенным суммам, а также их соответствие общепринятой практике. В отношении существенных индивидуально обесцененных выданных кредитов мы осуществили анализ ожидаемых будущих денежных потоков, в том числе от текущей деятельности заемщиков, а также от реализации залога на основании нашего профессионального суждения и доступной информации на рынке.

Мы выполнили процедуры в отношении раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

#### ***Прочая информация, включенная в Годовой отчет АО «Россельхозбанк» за 2016 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Россельхозбанк», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет АО «Россельхозбанк» за 2016 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, 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 существенных искажений.

#### ***Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность***

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 ошибок, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;



- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, 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 требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»**

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Центральным банком Российской Федерации (далее - «Банком России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - «Федеральный закон») в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год мы провели проверку:

- 1) выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2017 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
  - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
  - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
  - ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
  - ▶ осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

***Выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России***

Мы установили, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2017 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.



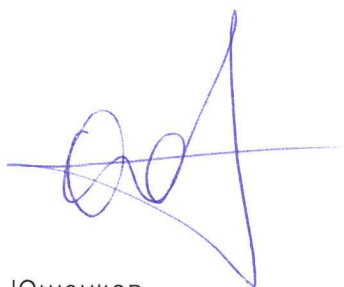
Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Группы.

***Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам***

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2016 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2016 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и рисков потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2016 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и рискам потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.
- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2016 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и рисками потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками.
- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2016 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2016 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, установленным Банком России.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – О.В. Юшенков.



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

30 марта 2017 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

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

#### **Сведения об аудиторе**

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

**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2016 года**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Прим.</b> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Активы</b>  |              |                            |                            |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 7            | 326 033                    | 168 232                    |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации  |              | 11 266                     | 7 739                      |
| Торговые ценные бумаги   | 8            | 25 040                     | 485                        |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 10           | 2 374                      | 5 069                      |
| Средства в других банках   | 11           | 55 491                     | 61 101                     |
| Производные финансовые инструменты   | 36           | 120 062                    | 166 712                    |
| Кредиты и авансы клиентам  | 12           | 1 617 937                  | 1 625 637                  |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 13           | 232 409                    | 211 196                    |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 14           | 11 630                     | 28 758                     |
| Ценные бумаги, переданные по договорам репо  | 9            | -                          | 7 836                      |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль   |              | 371                        | 1 024                      |
| Отложенный налоговый актив   | 29           | 16 298                     | 15 911                     |
| Нематериальные активы  | 15           | 3 048                      | 2 613                      |
| Основные средства  | 15           | 16 188                     | 23 624                     |
| Прочие активы  | 16           | 21 294                     | 20 654                     |
| Активы групп выбытия, удерживаемые для продажи, и активы, удерживаемые для продажи   | 40           | 3 088                      | 1 861                      |
| <b>Итого активы</b>  |              | <b>2 462 529</b>           | <b>2 348 452</b>           |
| <b>Обязательства</b>   |              |                            |                            |
| Производные финансовые инструменты   | 36           | 1 053                      | 204                        |
| Средства других банков   | 17           | 78 594                     | 97 256                     |
| Средства клиентов  | 18           | 1 577 767                  | 1 189 856                  |
| Выпущенные векселя   | 19           | 13 761                     | 14 637                     |
| Выпущенные облигации   | 20           | 455 884                    | 609 824                    |
| Текущее обязательство по налогу на прибыль   |              | 19                         | 14                         |
| Отложенное налоговое обязательство   | 29           | 239                        | 1 183                      |
| Прочие обязательства   | 21           | 16 276                     | 12 795                     |
| Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи   | 40           | 1 193                      | 1 769                      |
| <b>Итого обязательства до вычета субординированных обязательств</b>  |              | <b>2 144 786</b>           | <b>1 927 538</b>           |
| Субординированные обязательства  | 22           | 153 124                    | 225 109                    |
| <b>Итого обязательства</b>   |              | <b>2 297 910</b>           | <b>2 152 647</b>           |
| <b>Капитал</b>   |              |                            |                            |
| Уставный капитал   | 24           | 335 598                    | 327 598                    |
| Бессрочные облигации   | 23           | 15 000                     | -                          |
| Фонд переоценки недвижимости   |              | 1 092                      | 1 213                      |
| Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи  |              | 5 740                      | 279                        |
| Накопленный убыток   |              | (192 807)                  | (134 018)                  |
| <b>Капитал Акционера Банка</b>   |              | <b>164 623</b>             | <b>195 072</b>             |
| <b>Неконтролирующая доля участия</b>   |              | <b>(4)</b>                 | <b>733</b>                 |
| <b>Итого капитал</b>   |              | <b>164 619</b>             | <b>195 805</b>             |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   |              | <b>2 462 529</b>           | <b>2 348 452</b>           |

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

Д.Н. Патрушев  
Председатель Правления



Е.А. Романькова  
Заместитель Председателя Правления,  
главный бухгалтер

Примечания на страницах с 15 по 120 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Процентные доходы   | 25           | 240 919         | 196 429         |
| Процентные расходы  | 25           | (184 406)       | (172 500)       |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   |              | <b>56 513</b>   | <b>23 929</b>   |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля  | 11, 12       | (86 498)        | (92 800)        |
| <b>Чистые процентные расходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>   |              | <b>(29 985)</b> | <b>(68 871)</b> |
| Комиссионные доходы   | 26           | 16 184          | 13 586          |
| Комиссионные расходы  | 26           | (1 742)         | (1 459)         |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами  |              | 457             | 30              |
| (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицированными как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков |              | (53)            | 1 001           |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи   |              | 1 724           | (4 500)         |
| Убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи   |              | (519)           | (227)           |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты  |              | 44 742          | (63 767)        |
| (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами   |              | (38 504)        | 66 935          |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по торговым операциям с иностранной валютой   |              | 810             | 1 713           |
| Резерв по обязательствам кредитного характера и обесценение прочих активов  |              | (1 096)         | (202)           |
| Доходы от небанковской деятельности   |              | 9 159           | 8 355           |
| Расходы от небанковской деятельности  |              | (14 169)        | (9 138)         |
| (Расходы)/доходы от выбытия дочерних компаний   | 40           | (263)           | 147             |
| Прочие операционные доходы  |              | 2 368           | 2 296           |
| Административные и прочие операционные расходы  | 28           | (47 106)        | (45 560)        |
| <b>Убыток до налогообложения</b>  |              | <b>(57 993)</b> | <b>(99 661)</b> |
| (Расходы)/возмещение по налогу на прибыль   | 29           | (933)           | 5 441           |
| <b>Убыток за год</b>  |              | <b>(58 926)</b> | <b>(94 220)</b> |
| <b>Убыток, приходящийся на:</b>   |              |                 |                 |
| Акционера Банка   |              | (58 195)        | (94 147)        |
| Неконтролирующую долю участия   |              | (731)           | (73)            |
| <b>Убыток за год</b>  |              | <b>(58 926)</b> | <b>(94 220)</b> |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>   |              |                 |                 |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:   |              |                 |                 |
| - Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости   |              | 7 992           | 11 229          |
| - Реализация фонда переоценки (при выбытии)   |              | (1 724)         | 4 500           |
| - Отнесено на прибыль или убыток при обесценении  |              | 558             | 124             |
| Налог на прибыль  | 29           | (1 365)         | (3 171)         |
| <b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>   |              | <b>5 461</b>    | <b>12 682</b>   |
| <b>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>  |              |                 |                 |
| - Переоценка основных средств   | 15           | -               | 88              |
| - Налог на прибыль  | 29           | -               | (18)            |
| <b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>   |              | <b>-</b>        | <b>70</b>       |
| <b>Итого прочий совокупный доход</b>  |              | <b>5 461</b>    | <b>12 752</b>   |
| <b>Итого совокупный убыток за год</b>   |              | <b>(53 465)</b> | <b>(81 468)</b> |
| <b>Итого совокупный убыток, приходящий на:</b>  |              |                 |                 |
| Акционера Банка   |              | (52 734)        | (81 395)        |
| Неконтролирующую долю участия   |              | (731)           | (73)            |
| <b>Итого совокупный убыток за год</b>   |              | <b>(53 465)</b> | <b>(81 468)</b> |

Примечания на страницах с 15 по 120 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет об изменениях капитала**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

|  |  | Капитал Акционера Банка |                      |                              |   |  |                 |                               |                 |
|--|--|-------------------------|----------------------|------------------------------|---|--|-----------------|-------------------------------|-----------------|
|  |  | Уставный капитал        | Бессрочные облигации | Фонд переоценки недвижимости | Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток) | Итого           | Неконтролирующая доля участия | Итого капитал   |
| (в миллионах российских рублей)                                  |  | Прим.                   |                      |                              |   |  |                 |                               |                 |
| <b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>                           |  |                         | <b>248 798</b>       | <b>-</b>                     | <b>1 194</b>  | <b>(12 403)</b>                                | <b>197 667</b>  | <b>332</b>                    | <b>197 999</b>  |
| Убыток за год, за вычетом налога                                 |  |                         | -                    | -                            | -   | (94 147)                                       | (94 147)        | (73)                          | (94 220)        |
| Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога                |  |                         | -                    | -                            | 70  | 12 682   | 12 752          | -                             | 12 752          |
| <b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога</b> |  |                         | <b>-</b>             | <b>-</b>                     | <b>70</b>   | <b>(94 147)</b>                                | <b>(81 395)</b> | <b>(73)</b>                   | <b>(81 468)</b> |
| Эмиссия акций  |  | 24                      | 78 800               | -                            | -   | -  | 78 800          | -                             | 78 800          |
| Выбытие дочерних компаний  |  |                         | -                    | -                            | -   | -  | -               | 474                           | 474             |
| Реализованный фонд переоценки недвижимости                       |  |                         | -                    | -                            | (51)  | 51   | -               | -                             | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>                           |  |                         | <b>327 598</b>       | <b>-</b>                     | <b>1 213</b>  | <b>279</b>                                     | <b>195 072</b>  | <b>733</b>                    | <b>195 805</b>  |
| Убыток за год, за вычетом налога                                 |  |                         | -                    | -                            | -   | (58 195)                                       | (58 195)        | (731)                         | (58 926)        |
| Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога                |  |                         | -                    | -                            | -   | 5 461  | 5 461           | -                             | 5 461           |
| <b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога</b> |  |                         | <b>-</b>             | <b>-</b>                     | <b>-</b>  | <b>5 461</b>                                   | <b>(52 734)</b> | <b>(731)</b>                  | <b>(53 465)</b> |
| Эмиссия акций  |  | 24                      | 8 000                | -                            | -   | -  | 8 000           | -                             | 8 000           |
| Выбытие дочерних компаний  |  |                         | -                    | -                            | -   | -  | -               | (6)                           | (6)             |
| Реализованный фонд переоценки недвижимости                       |  |                         | -                    | -                            | (121)   | 121  | -               | -                             | -               |
| Выпуск бессрочных облигаций                                      |  | 23                      | -                    | 15 000                       | -   | -  | 15 000          | -                             | 15 000          |
| Задолженность по бессрчным облигациям (начисленный купон)        |  | 30                      | -                    | -                            | -   | (665)  | (665)           | -                             | (665)           |
| Затраты по сделке в связи с выпуском бессрчных облигаций         |  | 23                      | -                    | -                            | -   | (229)  | (229)           | -                             | (229)           |
| Налоговый эффект, признанный в отношении бессрчных облигаций     |  |                         | -                    | -                            | -   | 179  | 179             | -                             | 179             |
| <b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>                           |  |                         | <b>335 598</b>       | <b>15 000</b>                | <b>1 092</b>  | <b>5 740</b>                                   | <b>164 623</b>  | <b>(4)</b>                    | <b>164 619</b>  |

Примечания на страницах с 15 по 120 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

| (в миллионах российских рублей)  | Прим.    | 2016             | 2015            |
|--|----------|------------------|-----------------|
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>  |          |                  |                 |
| Проценты полученные  |          | 253 517          | 200 706         |
| Проценты уплаченные  |          | (179 641)        | (164 630)       |
| Доходы, полученные/(расходы, понесенные) по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, классифицируемыми как активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков |          | 2 437            | (4 422)         |
| Доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами   |          | 8 995            | 31 039          |
| Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой  |          | 810              | 1 713           |
| Комиссии полученные  |          | 16 714           | 13 668          |
| Комиссии уплаченные  |          | (1 742)          | (2 199)         |
| Прочие полученные операционные доходы  |          | 1 416            | 1 282           |
| Чистые доходы, полученные от страховой деятельности  |          | 1 061            | 1 455           |
| Доходы, полученные в результате небанковской деятельности  |          | 10 023           | 6 040           |
| Расходы, уплаченные в результате небанковской деятельности   |          | (12 636)         | (7 938)         |
| Уплаченные административные и прочие операционные расходы  |          | (40 146)         | (38 810)        |
| Уплаченный налог на прибыль  |          | (1 901)          | (409)           |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>   |          | <b>58 907</b>    | <b>37 495</b>   |
| <b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>   |          |                  |                 |
| Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации  |          | (3 528)          | 1 634           |
| Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам   |          | (23 955)         | 2 257           |
| Чистое снижение по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков   |          | 1 258            | 4 334           |
| Чистый прирост по средствам в других банках  |          | (524)            | (16 973)        |
| Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам  |          | (144 196)        | (251 157)       |
| Чистый прирост по прочим активам   |          | (1 775)          | (2 535)         |
| Чистое снижение по средствам других банков   |          | (14 308)         | (198 589)       |
| Чистый прирост по средствам клиентов   |          | 402 270          | 407 028         |
| Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям   |          | 586              | (3 157)         |
| Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам   |          | 1 127            | (22)            |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>  |          | <b>275 862</b>   | <b>(19 685)</b> |
| <b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>  |          |                  |                 |
| Приобретение основных средств  | 15       | (2 008)          | (3 208)         |
| Выручка от реализации основных средств   |          | 738              | 875             |
| Приобретение нематериальных активов  | 15       | (1 277)          | (1 097)         |
| Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи   |          | (204 048)        | (127 721)       |
| Выручка от выбытия ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи   |          | 190 196          | 121 716         |
| Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения   |          | 24 577           | 1 002           |
| Поступление от реализации долей участия в дочерних компаниях   |          | 440              | -               |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>  |          | <b>8 618</b>     | <b>(8 433)</b>  |
| <b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>  |          |                  |                 |
| Привлечение путем выпуска обыкновенных акций   | 24       | 8 000            | 10 000          |
| Привлечение путем выпуска облигаций  |          | -                | 25 000          |
| Погашение выпущенных облигаций   |          | (64 438)         | (38 981)        |
| Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных облигаций на внутреннем рынке  |          | 31 927           | 11 784          |
| Обратный выкуп выпущенных облигаций в дату oferty или до наступления даты oferty   |          | (54 632)         | (18 623)        |
| Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных еврооблигаций  |          | 16 989           | 3 137           |
| Обратный выкуп выпущенных еврооблигаций  |          | (26 832)         | (11 093)        |
| Привлечение путем выпуска субординированных депозитов  | 22       | -                | 113 025         |
| Возврат субординированных депозитов  | 22       | (51 340)         | -               |
| Поступление от продажи ранее выкупленных субординированных депозитов   |          | 16 713           | 165             |
| Обратный выкуп субординированных депозитов   |          | (8 553)          | (7 374)         |
| Эмиссия бессрочных облигаций за вычетом затрат по сделке   | 23       | 14 771           | -               |
| Поступления от продажи неконтролирующих долей участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах   |          | 574              | -               |
| Выплаты при выбытии неконтролирующих долей участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах  |          | (54)             | -               |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные в) /полученные от финансовой деятельности</b>   |          | <b>(116 875)</b> | <b>87 040</b>   |
| <b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>   |          | <b>(9 804)</b>   | <b>4 301</b>    |
| <b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>   |          | <b>157 801</b>   | <b>63 223</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода   | 7        | 168 232          | 105 009         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>   | <b>7</b> | <b>326 033</b>   | <b>168 232</b>  |

Примечания на страницах с 15 по 120 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.



## 1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в отношении Акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

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

Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющего выпущенными и зарегистрированными обыкновенными акциями Банка (71.99% от уставного капитала (31 декабря 2015 года: 71.3% от уставного капитала)), Министерства финансов Российской Федерации, владеющего выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (7.47% от уставного капитала (31 декабря 2015 года: 7.65% от уставного капитала)) и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов», владеющей выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (20.54% от уставного капитала (31 декабря 2015 года: 21.05% от уставного капитала)).

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Закрытое акционерное общество «РСХБ Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), RSHB Capital S.A. (структурированная компания, зарегистрированная для выпуска еврооблигаций для Банка), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление активами» (доля участия Банка составляет 100%) и 33 компании, работающие в сельском хозяйстве и других отраслях, и паевых инвестиционных фондов (доля участия Банка составляет от 10% до 100%).

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

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

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 73 (31 декабря 2015 года: 76) филиала в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, г. Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019 Россия, г. Москва, Арбат, 1.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 30 271 человек (31 декабря 2015 года: 31 817 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают различные толкования.

Российская экономика продолжает демонстрировать рецессионную динамику. Экономические показатели 2016 года свидетельствуют о сохранении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом были обусловлены такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, значительное снижение цен на сырую нефть, снижением курса российского рубля, действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц, а также сокращением инвестиций и снижением потребления домохозяйств.

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

За 2016 год, произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 72.8827 рублей за доллар США до 60.6569 рублей за доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 11.0% до 10.0% годовых;
- индекс фондовой биржи РТС вырос с 757.0 пунктов до 1152.3 пунктов.

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

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

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку недвижимости, используемой в банковской деятельности, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и производных финансовых инструментов. 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. См. Примечание 5.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда убытки не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля участия — это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы, за исключением неконтролирующей доли участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах, находящихся под контролем Группы, отражаемой в составе обязательств Группы.

**Структурированные компании.** Структурированные компании — это компании, в отношении которых наличие прав голоса или аналогичных прав не является доминирующим фактором для установления того, под чьим контролем они находятся. Суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствует ли содержание отношений между Группой и структурированной компанией о том, что данная компания находится под контролем Группы.

Группа не консолидирует структурированные компании, которые не находятся под ее контролем. Поскольку время от времени у Группы возникают затруднения при определении наличия контроля над структурированной компанией, руководство выносит суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принимать решения по вопросам операционной деятельности рассматриваемой структурированной компании. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над структурированной компанией, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения.

Информация о рисках Группы, возникающих в связи со структурированными компаниями, представлена в Примечании 4.

**Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается непосредственно в капитале.

Группа отражает разницу между полученной от продажи суммой и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия в консолидированном отчете об изменениях капитала.

**Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, 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 собственности в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется существенное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции, 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 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Данный подход применяется, в т.ч., если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

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.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на постоянной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (т.е. цена), либо косвенно (т.е. рассчитанных на базе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 37.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

**Метод эффективной процентной ставки** — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные вознаграждения, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

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

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Драгоценные металлы.** Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонского рынка драгоценных металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

**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. Группа может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятности повторения которого в ближайшем будущем маловероятно. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (сделки «репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они реклассифицируются как «Ценные бумаги, переданные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает ценные бумаги, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в 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 приобретения или как результат переклассификации.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценного документа ниже стоимости его приобретения является признаком его обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и оценивает их соответствие этой классификации на конец каждого отчетного периода. Группа может перенести финансовый актив в данную категорию из категории финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания 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.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток 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 о наличии обесценения финансового актива, являются его просроченный статус и существенное ухудшение финансового состояния заемщика. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Имущество, взысканное по договорам залога.** Имущество, взысканное по договорам залога, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов, в зависимости от их природы и намерений Группы по возврату этих активов. Впоследствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

**Обязательства кредитного характера.** Группа выдает финансовые гарантии, аккредитивы и принимает на себя обязательства по предоставлению кредитов. 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 балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания; отражаются, с возможным изменением стоимости впоследствии, и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Гудвил.** Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на подразделения, генерирующие денежные потоки, или на группы таких подразделений, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти подразделения или группы подразделений являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из подразделения, генерирующего денежный поток, на который был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости подразделения, генерирующего денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых зданий. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки недвижимости, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Здания, находящиеся в собственности Группы и используемые в небанковской деятельности, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

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

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

| Срок полезного использования, лет | Используемые в<br>банковской<br>деятельности | Используемые в<br>небанковской<br>деятельности |
|-----------------------------------|--|--|
| Здания                            | 40   | 20-40  |
| Оборудование                      | 5-20   | 5-20   |
| Улучшение арендованного имущества | 10   | -  |

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



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

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

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи — это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя затраты на упаковку, сырье, прямые затраты на труд, другие прямые затраты и накладные производственные расходы.

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи и активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей 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 отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы — это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Средства клиентов.** Средства клиентов состоят из текущих/расчетных счетов и срочных вкладов и представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные векселя.** Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли/(убытков) от досрочного погашения задолженности.

**Выпущенные облигации.** Выпущенные облигации включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке. Еврооблигации и облигации, выпущенные на внутреннем рынке с номиналом в российских рублях, имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные облигации, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли/(убытков) от досрочного погашения задолженности.

**Субординированные обязательства.** Субординированные обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным обязательствам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая форвардные и своп контракты с иностранной валютой, опционы; фьючерсы на товары, валюту и индексы отражаются по справедливой стоимости. Операции с непроизводными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций, по сути, является производный финансовый инструмент.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а) экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б) выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в) гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Группа может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыль или убыток.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

**Операции на стандартных условиях.** К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, т.е. на плановую дату получения или поставки актива Группой. Стандартные операции не учитываются в составе производных финансовых инструментов из-за небольшой продолжительности срока действия обязательства по поставке финансовых активов с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Любые изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникающие в период между датой заключения сделки и датой осуществления расчетов, отражаются в отчете о прибылях и убытках, а изменения в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода для приобретаемых активов. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, реализуемых в результате операций на стандартных условиях, не отражаются в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода в период с даты заключения сделки по дату проведения расчетов. Изменение справедливой стоимости не затрагивает активы, учитываемые по первоначальной или амортизированной стоимости, если оно произошло в период с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражен налог на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражаются в прибыли или убытке за год, если он не должен быть отражен в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относится к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. 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 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, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

**Страховые операции.** Страховые договоры — это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия договоров страхования Группа не имеет точной информации о том, наступит ли страховой случай, о дате наступления страхового случая и о сумме убытка по этому случаю.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Страховые премии.** Страховые премии, причитающиеся Группе от застрахованных в соответствии с условиями страховых договоров, признаются тогда, когда премии подлежат уплате страхователями. В частности, Группа признает премии по полисам, выданным в течение года, и включает их в оценку премий, причитающихся, но не полученных на отчетную дату, за вычетом резерва на расторжение договоров страхования. Премии отражаются до вычета комиссии. Общая сумма страховых премий отражается как результат по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковских операций. См. Примечание 27.

**Резерв незаработанной премии.** Незаработанные премии составляют часть премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия страхового полиса по состоянию на отчетную дату, и рассчитываются пропорционально оставшемуся сроку действия полиса. Резерв незаработанной премии отражается в составе дохода по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковской деятельности. См. Примечание 27.

**Страховые выплаты и требования.** Страховые выплаты и расходы на урегулирование претензий отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере понесения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

**Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой накопленную оценку конечной суммы страховых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оценочная величина расходов на урегулирование убытков включается в РЗНУ и в РПНУ.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев по состоянию на отчетную дату и информации, полученной после отчетной даты. РПНУ рассчитывается актуарными методами.

**Отложенные аквизиционные расходы.** Отложенные аквизиционные расходы («ОАР») рассчитываются (по контрактам страхования иного, чем страхование жизни) отдельно по каждому страховому полису. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные платежи агентам за заключение контрактов с корпоративными заемщиками и заемщиками — физическими лицами, вознаграждение агентам и брокерам договорам перестрахования. Размер данных расходов изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

**Тест на достаточность обязательств.** На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих ОАР. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и расходов на ведение дел, а также оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе первоначально путем списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет достаточности обязательства (резерв не истекшего риска). При осуществлении теста на достаточность обязательств Группа использует собственный опыт и информацию из внешних источников, а также включает маржу безопасности. В тест также включается страховая дебиторская задолженность.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

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

**Бессрочные облигации.** Принимая во внимание неопределенный срок погашения облигаций и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопление данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные облигации как долевого инструмент, который может быть включен в состав основного капитала для целей расчета коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения. ЦБ РФ одобрил включение данных субординированных облигаций в расчет регуляторного капитала Банка. Выплата купонного дохода может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных облигаций. Затраты, связанные с выпуском данных облигаций, были включены в состав нераспределенной прибыли. Когда выплата купона по бессрочным облигациям становится обязательной, она отражается аналогично объявленным дивидендам, как описано ниже.

**Уставный капитал.** Обыкновенные и привилегированные акции, не являющиеся обязательными к выкупу у акционера и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение поступлений от эмиссии (без учета налога).

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

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

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

Комиссии за принятие обязательства 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 классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии, полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Признание выручки — продажа товаров.** Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно определить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

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

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте и пересчитываются в рубли по курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту на конец года по официальному обменному курсу ЦБ РФ, признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 60.6569 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2015 года: 72.8827 рубля за 1 доллар США), 63.8111 рублей за 1 евро (31 декабря 2015 года: 79.6972 рублей за 1 евро).

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

**Взаимозачет.** Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого нетто-результата в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение взаимозачета (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 дефолта и (iii) в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов. Эти условия, как правило, не выполняются при наличии генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к уставному капиталу и оборудованию. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в том же году, в котором оказываются соответствующие услуги сотрудниками Банка. Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

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

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

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

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

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой 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 в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

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

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков», в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической среде, независимо от того, какова вероятность наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня сформированных резервов. См. Примечание 12.

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

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств — например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 14.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость. См. Примечание 36.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах за счет расширения продуктовой линейки и увеличения клиентской базы. См. Примечание 29.

**Структурированные компании.** Группа рассматривает вложения в компанию RSHB Capital S.A., зарегистрированную для выпуска еврооблигаций для Банка, как вложения в консолидируемую структурированную компанию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа предоставляет гарантии в отношении всех обязательств консолидируемой структурированной компании, представленных выпущенными еврооблигациями на сумму 294 941 миллиона рублей и субординированными обязательствами на сумму 30 735 миллиона рублей (31 декабря 2015 года: выпущенными еврооблигациями на сумму 425 485 миллионов рублей и субординированными обязательствами на сумму 85 735 миллионов рублей). В 2016 и 2015 годах Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидируемой структурированной компании. В настоящее время Группа не имеет обязательства или намерения оказывать финансовую или иную поддержку консолидируемой структурированной компании или оказывать содействие в получении финансовой поддержки. См. Примечание 20.

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

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

**Изменение в представлении финансовой отчетности.** Начиная с 30 июня 2016 года, Группа отражает расходы за вычетом доходов от уступки прав (требований) по кредитам и авансам клиентам в строке «Резерв под обесценение кредитного портфеля». Реклассификация и ее влияние на сравнительную информацию за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, указанную в в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, приведены ниже:

|  |                               | 2015                           |                                  |
|--|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|  | Суммы,<br>отражаемые<br>ранее | Эффект<br>рекласси-<br>фикации | Скорректи-<br>рованные<br>данные |
| (в миллионах российских рублей)                |                               |                                |                                  |
| Административные и прочие операционные расходы | (47 930)                      | 2 370                          | (45 560)                         |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля     | (90 430)                      | (2 370)                        | (92 800)                         |

Реклассификация в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, оказала влияние на сравнительную информацию в Примечании 12, суммы до и после реклассификации приведены ниже:

|   |                               | 2015                           |                                  |
|---|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|   | Суммы,<br>отражаемые<br>ранее | Эффект<br>рекласси-<br>фикации | Скорректи-<br>рованные<br>данные |
| (в миллионах российских рублей)   |                               |                                |                                  |
| <b>Анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля</b>                       |                               |                                |                                  |
| Чистый резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года | 90 421                        | 2 370                          | 92 791                           |
| Резерв под обесценение по кредитам, уступленным в течение года                            | (12 842)                      | (2 370)                        | (15 212)                         |

#### 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые и/или пересмотренные стандарты МСФО и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2016 года:

**МСФО (IFRS) 14 — «Счета отложенных тарифных корректировок».** МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование тарифа, в соответствии с прежними требованиями локального законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью тарифа. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО и не осуществляет деятельность, подлежащую тарифному регулированию, этот стандарт к ней не применим.

**Поправки к МСФО (IFRS) 11 — «Учет сделок по приобретению долей в совместных операциях».** Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на Группу, так как в течение периода Группа не приобретала долей участия в совместных операциях.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 — «Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов».** Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 — «Сельское хозяйство: плодоносящие растения».** Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 27 — «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности».** Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 — «Инициатива в сфере раскрытия информации».** Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования МСФО (IAS) 1 к определению существенности;
- отдельные статьи в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля прочего совокупного дохода ассоциированных компаний и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 — «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (поправки должны применяться на ретроспективной основе).** Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости. Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Данные поправки не оказывают какого-либо влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа не применяет исключения из требования о консолидации.

**Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2012-2014 годов.** Усовершенствования МСФО включают изменения в следующих стандартах:

- **МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»** — изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации.
- **МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** — договоры на обслуживание. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.
- **МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** — применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

- **МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** — проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций.
- **МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»** — раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно.

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2016 года, не оказали какого-либо существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение).** Совет по МСФО (IASB) в июле 2014 года опубликовал окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные положения нового стандарта:

- 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.
- Классификация инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами, используемой в компании, а также от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для целей получения денежных средств, он может учитываться по амортизированной стоимости при условии, что предусмотренные договором потоки денежных средств по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Долговые инструменты, денежные потоки по которым представляют собой только выплаты основной суммы и процентов, и удерживаемые компанией в портфеле как для цели получения денежных потоков от активов, так и для цели продажи активов, могут быть классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, по которым не предусмотрены потоки денежных средств, представляющие собой только выплаты основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты более не рассматриваются отдельно от финансовых активов, но будут учитываться при оценке того, представляют ли собой потоки денежных средств по активу только выплаты основной суммы и процентов или нет.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Инвестиции в долевыми инструментами во всех случаях оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода при условии, что инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения — модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике, новые правила означают, что компании должны будут немедленно отразить убыток в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, по которым отсутствует обесценение вследствие кредитного риска (в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска, обесценение оценивается с учетом ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает упрощенный процесс учета обесценения для операций лизинга и торговой дебиторской задолженности.
- Требования к учету хеджирования были изменены для обеспечения большего соответствия между порядком учета и системой управления рисками. Данный стандарт предоставляет компаниям возможность выбора учетной политики и вести учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 либо вести учет всех операций хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39, поскольку в настоящее время стандарт не устанавливает порядок учета макрохеджирования.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается. В настоящее время Группа оценивает потенциальное влияние на финансовое положение Группы расчета резерва под обесценение кредитного портфеля в соответствии с новым стандартом.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен в мае 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 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 капитализироваться 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 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 соответствующего финансового обязательства 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 «Договоры аренды».

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены в сентябре 2014 года, с учетом поправок в декабре 2015 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.

**«Инициатива в сфере раскрытия информации» — Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).** Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

**Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены в апреле 2016 года и вступают в 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.

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

**Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены в июне 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.

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; (б) 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.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены в сентябре 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 возникнуть 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 Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 — для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 — для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).** Поправки оказывают влияние на три стандарта. 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. 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.

**КРМФО (IFRIC) 22 — Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года 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 в иностранной валюте. 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)

**Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости — Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены в декабре 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года 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.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность. Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Наличные средства  | 30 622             | 39 175             |
| Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)  | 128 335            | 38 424             |
| Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца | 83 014             | 69 263             |
| Расчетные счета на фондовых и валютных биржах  | 2 402              | 5 982              |
| Расчетные счета в клиринговых и брокерских организациях  | 3 338              | 1 727              |
| Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца                   | 78 322             | 13 661             |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>326 033</b>     | <b>168 232</b>     |

По состоянию на 31 декабря 2016 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка Ba2 (по Moody's) и одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка BBB- (по S&P), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 48 259 миллионов рублей, или 15% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов. По состоянию на 31 декабря 2015 года корреспондентские счета и средства в других банках с первоначальным сроком погашения не более одного месяца в составе денежных средств и их эквивалентов включали остатки по операциям с одной российской банковской группой с рейтингом материнского банка Ba2 (по Moody's), в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 44 331 миллион рублей, или 26% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов.

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Текущие и необесцененные</b>   |                            |                            |
| Наличные средства   | 30 622                     | 39 175                     |
| Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)   | 128 335                    | 38 424                     |
| Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца: |                            |                            |
| - 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки              | 62 767                     | 47 933                     |
| - Банки стран ОЭСР и их дочерние банки  | 19 549                     | 16 880                     |
| - Другие российские банки   | 658                        | 117                        |
| - Прочие банки-нерезиденты  | 40                         | 4 333                      |
| Расчетные счета на фондовых и валютных биржах   | 2 402                      | 5 982                      |
| Расчетные счета в клиринговых и брокерских организациях   | 3 338                      | 1 727                      |
| Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца:                   |                            |                            |
| - 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки              | 70 969                     | 10 666                     |
| - другие российские банки   | 7 353                      | 2 995                      |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>   | <b>326 033</b>             | <b>168 232</b>             |

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 78 322 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 86 853 миллиона рублей (31 декабря 2015 года: денежные средства и их эквиваленты в сумме 13 661 миллион рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 18 230 миллионов рублей). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**8 Торговые ценные бумаги**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ)     | 25 040                     | -                          |
| Векселя                                | -                          | 485                        |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>     | <b>25 040</b>              | <b>485</b>                 |

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>      | <b>Ценные бумаги,<br/>имеющие<br/>рейтинг по<br/>международной<br/>шкале не ниже<br/>BB- (по S&amp;P)*</b> | <b>Итого</b>  |
|---|--|---------------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ)          | 25 040   | 25 040        |
| <b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b> | <b>25 040</b>  | <b>25 040</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>      | Ценные бумаги,<br>имеющие<br>рейтинг по<br>международной<br>шкале не ниже<br>BB- (по S&P)* | Итого      |
|---|--|------------|
| Векселя                                     | 485  | 485        |
| <b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b> | <b>485</b>   | <b>485</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Облигации федерального займа (ОФЗ) представлены государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа (ОФЗ) продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2017 года по декабрь 2034 года и купонный доход от 7.4% до 11.9% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года векселя представлены дисконтными векселями российских банков с номиналом в российских рублях. Данные векселя имеют сроки погашения в апреле 2016 года.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности торговых ценных бумаг представлены в Примечании 32.

В 2008 году Группа перенесла ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                    | Сумма<br>рекласси-<br>фикации | Недисконтиро-<br>ванные потоки<br>денежных<br>средств,<br>ожидаемые к<br>возмещению | Эффективная<br>процентная<br>ставка (%) |
|---|-------------------------------|---|---|
| <b>Реклассифицированные в категорию<br/>удерживаемых до погашения</b>     |                               |   |   |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)  | 4 141                         | 7 825   | 5.7-7.3                                 |
| Муниципальные и субфедеральные облигации                                  | 1 201                         | 1 698   | 7.1-9.2                                 |
| Корпоративные облигации   | 980                           | 1 411   | 6.7-10.1                                |
| Корпоративные еврооблигации   | 793                           | 1 300   | 7.0-8.8                                 |
| <b>Реклассифицированные в категорию имеющих<br/>в наличии для продажи</b> |                               |   |   |
| Корпоративные облигации   | 2 792                         | 3 868   | 7.3-15.4                                |
| Корпоративные еврооблигации   | 1 959                         | 2 918   | 6.2-11.6                                |
| Муниципальные и субфедеральные облигации                                  | 53                            | 56  | 7.0                                     |
| Корпоративные акции   | 12                            | 12  | -                                       |
| <b>Итого</b>  | <b>11 931</b>                 | <b>19 088</b>   |   |

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

| (в миллионах российских рублей)                                  | 31 декабря 2016      |                        | 31 декабря 2015      |                        |
|--|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|  | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения       | 2 370                | 2 134                  | 2 520                | 2 095                  |
| Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи | -                    | -                      | 12                   | 12                     |
| <b>Итого</b>   | <b>2 370</b>         | <b>2 134</b>           | <b>2 532</b>         | <b>2 107</b>           |

Ниже указаны доходы или расходы за 2008-2016 годы:

| (в миллионах российских рублей)                                  | 2016       | 2015       | 2014       | 2013       | 2012       | 2011       | 2010       | 2009         | 2008         |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения       | 167        | 183        | 200        | 276        | 511        | 486        | 480        | 540          | 482          |
| Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи | -          | -          | -          | -          | 4          | 59         | 215        | 492          | 743          |
| <b>Итого</b>   | <b>167</b> | <b>183</b> | <b>200</b> | <b>276</b> | <b>515</b> | <b>545</b> | <b>695</b> | <b>1 032</b> | <b>1 225</b> |

\* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают в себя доходы за вычетом расходов от продажи, процентные доходы и доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы финансовые активы не были реклассифицированы, распределились следующим образом:

| (в миллионах российских рублей)                                  | 2016      | 2015       | 2014       | 2013       | 2012       | 2011      | 2010       | 2009         | 2008           |
|--|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|--------------|----------------|
| Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения       | 44        | 158        | 162        | 178        | 191        | 84        | 441        | 833          | (1 307)        |
| Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи | -         | 2          | 2          | (1)        | (1)        | (40)      | 74         | 1 067        | (1 612)        |
| <b>Итого</b>   | <b>44</b> | <b>160</b> | <b>164</b> | <b>177</b> | <b>190</b> | <b>44</b> | <b>515</b> | <b>1 900</b> | <b>(2 919)</b> |

**9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо**

| (в миллионах российских рублей)  | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>                                    |                 |                 |
| Корпоративные облигации  | -               | 4 594           |
| Муниципальные и субфедеральные облигации   | -               | 1 220           |
| <b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переданных по договорам репо</b> | <b>-</b>        | <b>5 814</b>    |
| <b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>  |                 |                 |
| Корпоративные облигации  | -               | 2 022           |
| <b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения, переданных по договорам репо</b>       | <b>-</b>        | <b>2 022</b>    |
| <b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b>                                  | <b>-</b>        | <b>7 836</b>    |

**9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2017 года по октябрь 2024 года и купонный доход от 7.55% до 11.0% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. Эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2018 года по июнь 2022 года и купонный доход от 7.0% до 13.26% годовых.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, переданных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| (в миллионах российских рублей)                         | Ценные бумаги,<br>имеющие<br>рейтинг по<br>международной<br>шкале не ниже<br>BB- (по S&P)* | Итого        |
|---|--|--------------|
| Корпоративные облигации                                 | 6 616  | 6 616        |
| Муниципальные и субфедеральные облигации                | 1 220  | 1 220        |
| <b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b> | <b>7 836</b>   | <b>7 836</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, переданных по договорам репо, относящихся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки, и о справедливой стоимости ценных бумаг, переданных по договорам репо, относящихся к ценным бумагам, удерживаемым до погашения, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности ценных бумаг, переданных по договорам репо, представлены в Примечании 32.

**10 Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков**

| (в миллионах российских рублей)  | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредитные ноты   | 2 374              | 1 061              |
| Средства в других банках   | -                  | 4 008              |
| <b>Итого финансовых инструментов, классифицируемых как<br/>финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости<br/>на счете прибылей и убытков</b> | <b>2 374</b>       | <b>5 069</b>       |

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков-контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 года были не ниже BB- (по S&P) (31 декабря 2015 года: не ниже BB- (по S&P)).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, бескупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.



**10 Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)**

В январе 2016 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, кредитную ноту номиналом 500 миллионов рублей по цене 100% от номинала со сроком погашения в январе 2017 года и купонным доходом 12.5% годовых, подлежащем выплате один раз в год. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на кредитный риск российского банка.

В июне 2016 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, кредитную ноту номиналом 450 миллионов рублей по цене 100% от номинала со сроком погашения в июне 2019 года и купонным доходом 10.8% годовых, подлежащем выплате один раз в год. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на кредитный риск компании, принадлежащей Российской Федерации.

В мае 2011 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 50 миллионов долларов США, со сроком погашения в мае 2016 года и процентной ставкой 0.6% годовых. Договор содержит встроенный опцион, связанный с доходностью товарного индекса. В мае 2016 года эти средства были получены Группой на дату погашения финансового инструмента.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности финансовых инструментов, классифицируемых, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 32.

**11 Средства в других банках**

|  | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   |                    |                    |
| Текущие срочные депозиты в других банках | 50 454             | 56 980             |
| Векселя                                  | 4 959              | 4 121              |
| Просроченные депозиты в других банках    | 281                | 181                |
| За вычетом резерва под обесценение       | (203)              | (181)              |
| <b>Итого средств в других банках</b>     | <b>55 491</b>      | <b>61 101</b>      |

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

|   | 2016       | 2015       |
|---|------------|------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                              |            |            |
| <b>Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января</b>   | <b>181</b> | <b>172</b> |
| Резерв под обесценение средств в других банках в течение года       | 22         | 9          |
| <b>Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря</b> | <b>203</b> | <b>181</b> |

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

|  | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   |                    |                    |
| <b>Текущие и необесцененные</b>  |                    |                    |
| - 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки | 34 969             | 23 109             |
| - Прочие банки-нерезиденты   | 20 444             | 33 045             |
| - Другие российские банки  | -                  | 4 947              |
| <b>Итого текущих и необесцененных</b>  | <b>55 413</b>      | <b>61 101</b>      |
| <b>Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>                         |                    |                    |
| - Кредиты, требующие особого внимания  | 100                | -                  |
| - Просроченные свыше 365 дней  | 181                | 181                |
| <b>Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе</b>                   | <b>281</b>         | <b>181</b>         |
| <b>Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)</b>           | <b>55 694</b>      | <b>61 282</b>      |
| <b>Резерв под обесценение</b>  | <b>(203)</b>       | <b>(181)</b>       |
| <b>Итого средств в других банках</b>   | <b>55 491</b>      | <b>61 101</b>      |

## 11 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Необеспеченные межбанковские кредиты   | 55 344             | 42 774             |
| Межбанковские кредиты с обеспечением:  |                    |                    |
| - ценными бумагами                     | -                  | 17 449             |
| - прочими активами                     | 147                | 878                |
| <b>Итого средств в других банках</b>   | <b>55 491</b>      | <b>61 101</b>      |

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства в других банках включали остатки одной российской банковской группы с рейтингом Ba2 (Moody's), в отдельности превышающей 10% капитала Группы, в сумме 24 820 миллионов рублей, или 45% от общей суммы средств в других банках. По состоянию на 31 декабря 2015 года средства в других банках включали остатки с двумя контрагентами с рейтингами Ba3 и Caa2 (по Moody's), в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 26 057 миллионов рублей, или 43% от общей суммы средств в других банках.

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности средств в других банках представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 12 Кредиты и авансы клиентам

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                       | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Кредиты юридическим лицам  |                    |                    |
| - Кредиты корпоративным клиентам   | 1 446 442          | 1 480 739          |
| - Кредитование продовольственных интервенций                                 | 33 921             | 16 020             |
| - Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)         | -                  | 10 913             |
| - Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы                              | 395                | 391                |
| Кредиты физическим лицам   | 327 131            | 296 798            |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>1 807 889</b>   | <b>1 804 861</b>   |
| За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля                       | (189 952)          | (179 224)          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                                     | <b>1 617 937</b>   | <b>1 625 637</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2016 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в сумме основного долга, равной 665 447 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 635 578 миллионов рублей), процентные платежи по которым субсидируются за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 411 443 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 23% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение) (31 декабря 2015 года: совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 342 726 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 19% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)).

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Группой в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Группа получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной 1/2 ставки рефинансирования ЦБ РФ от суммы взносов. Руководство Группы имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Группа имеет право выйти из данных кооперативов и получить свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты и авансы клиентам в сумме 10 913 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 12 455 миллионов рублей. Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

|  | 2016                                 |   |                                     |                | 2015                                 |   |                                     |                |
|--|--------------------------------------|---|-------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---|-------------------------------------|----------------|
|  | Кредиты<br>корпоративным<br>клиентам | Инвести-<br>ции в<br>сельско-<br>хозяйст-<br>венные<br>коопера-<br>тивы | Кредиты<br>физи-<br>ческим<br>лицам | Итого          | Кредиты<br>корпоративным<br>клиентам | Инвести-<br>ции в<br>сельско-<br>хозяйст-<br>венные<br>коопера-<br>тивы | Кредиты<br>физи-<br>ческим<br>лицам | Итого          |
| <i>(в миллионах<br/>российских рублей)</i>   |                                      |   |                                     |                |                                      |   |                                     |                |
| <b>Резерв под обесценение<br/>кредитного портфеля<br/>на 1 января</b>                                  | <b>166 293</b>                       | <b>63</b>   | <b>12 868</b>                       | <b>179 224</b> | <b>129 678</b>                       | <b>26</b>   | <b>7 775</b>                        | <b>137 479</b> |
| Чистый резерв/<br>(восстановление резерва)<br>под обесценение<br>кредитного портфеля в<br>течение года | 80 180                               | (14)  | 6 310                               | 86 476         | 87 145                               | 37  | 5 609                               | 92 791         |
| Резерв под обесценение по<br>кредитам, уступленным в<br>течение года                                   | (45 756)                             | -   | (5 401)                             | (51 157)       | (14 732)                             | -   | (480)                               | (15 212)       |
| Кредиты и авансы<br>клиентам, списанные в<br>течение года как<br>безнадежные                           | (26 039)                             | -   | (27)                                | (26 066)       | (38 620)                             | -   | (36)                                | (38 656)       |
| Восстановление ранее<br>списанных кредитов,<br>уступленных в течение<br>года                           | 618                                  | -   | -                                   | 618            | 2 527                                | -   | -                                   | 2 527          |
| Восстановление ранее<br>списанных кредитов   | 857                                  | -   | -                                   | 857            | 302                                  | -   | -                                   | 302            |
| Восстановление резерва<br>при выбытии дочерних<br>компаний   | -                                    | -   | -                                   | -              | (7)                                  | -   | -                                   | (7)            |
| <b>Резерв под обесценение<br/>кредитного портфеля<br/>на 31 декабря</b>                                | <b>176 153</b>                       | <b>49</b>   | <b>13 750</b>                       | <b>189 952</b> | <b>166 293</b>                       | <b>63</b>   | <b>12 868</b>                       | <b>179 224</b> |

Резерв по категории «Кредитование продовольственных интервенций» по состоянию на 31 декабря 2016 года не был сформирован. Резерв по категории «Кредитование продовольственных интервенций» и резерв по категории «Договоры обратного репо» по состоянию на 31 декабря 2015 года не был сформирован.

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

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>31 декабря 2016</b> |            | <b>31 декабря 2015</b> |            |
|--|------------------------|------------|------------------------|------------|
|  | <b>Сумма</b>           | <b>%</b>   | <b>Сумма</b>           | <b>%</b>   |
| Сельское хозяйство   | 980 848                | 55         | 948 978                | 53         |
| Физические лица  | 327 131                | 18         | 296 798                | 16         |
| Строительство  | 193 564                | 11         | 155 493                | 9          |
| Промышленность   | 114 634                | 6          | 125 674                | 7          |
| Нефть и газ  | 80 067                 | 4          | 135 195                | 7          |
| Торговля   | 39 470                 | 2          | 50 251                 | 3          |
| Прочее   | 72 175                 | 4          | 92 472                 | 5          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам<br/>(до вычета резерва под обесценение<br/>кредитного портфеля)</b> | <b>1 807 889</b>       | <b>100</b> | <b>1 804 861</b>       | <b>100</b> |

По состоянию на 31 декабря 2016 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в сумме основного долга, равной 37 565 миллион рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (31 декабря 2015 года: 57 362 миллионов рублей).

**Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству.** Оценка кредитного риска производится Группой на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Группа включает в категорию «оцениваемые на обесценение на коллективной основе» те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и/или дефолт заемщика/дебитора.

В соответствии с методикой оценки обесценения финансовых активов, в качестве *события убытка* Группа признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям — главам крестьянско-фермерских хозяйств):
  - нарушение договора — наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней;
- по ссудам, предоставленным физическим лицам:
  - нарушение договора — наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Группа понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- *по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям — главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
  - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
  - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
  - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, согласно которому во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению, или окончанием/прекращением исполнительного производства;
  - должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии; и
  - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
- *по физическим лицам:*
  - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
  - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, согласно которому во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению, или окончанием/прекращением исполнительного производства;
  - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным; и
  - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней.

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Группой на индивидуальной основе, так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

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

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                       | Кредиты<br>корпоративным<br>клиентам | Кредитование<br>продовольственных<br>интервенций | Инвестиции в<br>сельскохозяйственные<br>кооперативы | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого            |
|--|--------------------------------------|--|---|--------------------------------|------------------|
| <b>1. Текущие и необесцененные</b>   |                                      |  |   |                                |                  |
| - хорошее финансовое состояние   | -                                    | 33 921   | -   | -                              | 33 921           |
| <b>Итого текущие и необесцененные</b>  | <b>-</b>                             | <b>33 921</b>                                    | <b>-</b>  | <b>-</b>                       | <b>33 921</b>    |
| <b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>                  |                                      |  |   |                                |                  |
| <b>Текущие</b>   |                                      |  |   |                                |                  |
| - включены в портфели однородных ссуд  | 1 089 428                            | -  | 395   | 292 470                        | 1 382 293        |
| <b>Просроченные</b>  |                                      |  |   |                                |                  |
| - с задержкой платежа: для юридических и физических лиц менее 31 дня         | 15 506                               | -  | -   | 5 461                          | 20 967           |
| <b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>               | <b>1 104 934</b>                     | <b>-</b>   | <b>395</b>  | <b>297 931</b>                 | <b>1 403 260</b> |
| <b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>                |                                      |  |   |                                |                  |
| - кредиты, требующие особого внимания  | 147 235                              | -  | -   | -                              | 147 235          |
| - с задержкой платежа от 31 до 90 дней                                       | 17 970                               | -  | -   | 3 241                          | 21 211           |
| - с задержкой платежа от 91 до 180 дней                                      | 16 318                               | -  | -   | 2 777                          | 19 095           |
| - с задержкой платежа от 181 до 365 дней                                     | 21 933                               | -  | -   | 4 334                          | 26 267           |
| - с задержкой платежа свыше 365 дней   | 138 052                              | -  | -   | 18 848                         | 156 900          |
| <b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>             | <b>341 508</b>                       | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>29 200</b>                  | <b>370 708</b>   |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>1 446 442</b>                     | <b>33 921</b>                                    | <b>395</b>  | <b>327 131</b>                 | <b>1 807 889</b> |
| <b>Резерв под обесценение</b>  | <b>(176 153)</b>                     | <b>-</b>   | <b>(49)</b>   | <b>(13 750)</b>                | <b>(189 952)</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                                     | <b>1 270 289</b>                     | <b>33 921</b>                                    | <b>346</b>  | <b>313 381</b>                 | <b>1 617 937</b> |

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

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | Кредиты<br>корпоративным<br>клиентам | Кредитование<br>продовольственных<br>интервенций | Договоры<br>обратного<br>репо | Инвестиции в<br>сельскохозяйственные<br>кооперативы | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого            |
|---|--------------------------------------|--|-------------------------------|---|--------------------------------|------------------|
| <b>1. Текущие и необесцененные</b>  |                                      |  |                               |   |                                |                  |
| - хорошее финансовое состояние  | 1 037                                | 16 020   | 10 913                        | -   | -                              | 27 970           |
| <b>Итого текущие и необесцененные</b>   | <b>1 037</b>                         | <b>16 020</b>                                    | <b>10 913</b>                 | <b>-</b>  | <b>-</b>                       | <b>27 970</b>    |
| <b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>                       |                                      |  |                               |   |                                |                  |
| <b>Текущие</b>  |                                      |  |                               |   |                                |                  |
| - включены в портфели однородных<br>ссуд  | 1 078 310                            | -  | -                             | 391   | 262 349                        | 1 341 050        |
| <b>Просроченные</b>   |                                      |  |                               |   |                                |                  |
| - с задержкой платежа: для<br>юридических лиц, для физических<br>лиц менее 31 дня | 18 185                               | -  | -                             | -   | 4 566                          | 22 751           |
| <b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>                    | <b>1 096 495</b>                     | <b>-</b>   | <b>-</b>                      | <b>391</b>  | <b>266 915</b>                 | <b>1 363 801</b> |
| <b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>                     |                                      |  |                               |   |                                |                  |
| - кредиты, требующие особого<br>внимания  | 179 137                              | -  | -                             | -   | 53                             | 179 190          |
| - с задержкой платежа<br>от 31 до 90 дней   | 25 486                               | -  | -                             | -   | 3 163                          | 28 649           |
| - с задержкой платежа<br>от 91 до 180 дней  | 20 965                               | -  | -                             | -   | 2 836                          | 23 801           |
| - с задержкой платежа<br>от 181 до 365 дней                                       | 40 566                               | -  | -                             | -   | 5 222                          | 45 788           |
| - с задержкой платежа<br>свыше 365 дней   | 117 053                              | -  | -                             | -   | 18 609                         | 135 662          |
| <b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>                  | <b>383 207</b>                       | <b>-</b>   | <b>-</b>                      | <b>-</b>  | <b>29 883</b>                  | <b>413 090</b>   |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>      | <b>1 480 739</b>                     | <b>16 020</b>                                    | <b>10 913</b>                 | <b>391</b>  | <b>296 798</b>                 | <b>1 804 861</b> |
| <b>Резерв под обесценение</b>   | <b>(166 293)</b>                     | <b>-</b>   | <b>-</b>                      | <b>(63)</b>   | <b>(12 868)</b>                | <b>(179 224)</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>  | <b>1 314 446</b>                     | <b>16 020</b>                                    | <b>10 913</b>                 | <b>328</b>  | <b>283 930</b>                 | <b>1 625 637</b> |

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



## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 1 до 180 дней в сумме 13 927 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 49 407 миллионов рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 96 025 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 83 244 миллионов рублей). Остальные кредиты, включенные в список требующих особого внимания, не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы по обесцененным кредитам в сумме 40 482 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 40 778 миллионов рублей).

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из кредитов, незначительных по суммам, со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения. В соответствии с внутренними нормативными документами, до выдачи кредита Банк проводит анализ достаточности доходов заемщиков и залогов (если применимо), получает подтверждение положительной кредитной истории и репутации заемщиков из внешних источников.

По состоянию на 31 декабря 2016 года структура текущих кредитов физическим лицам, оцениваемым на обесценение на коллективной основе, следующая: кредиты, предоставленные гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, — 12% (31 декабря 2015 года: 20%), ипотечные кредиты — 45% (31 декабря 2015 года: 37%), потребительские и прочие кредиты физическим лицам — 43% (31 декабря 2015 года: 43%).

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>     | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Текущие кредиты                            | 1 453 497                  | 1 415 559                  |
| Просроченные платежи                       | 227 118                    | 246 393                    |
| Текущая часть просроченных кредитов        | 127 274                    | 142 909                    |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля | (189 952)                  | (179 224)                  |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>   | <b>1 617 937</b>           | <b>1 625 637</b>           |

### **Залоговое обеспечение кредитного портфеля**

Группа принимает различные виды обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации и муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке.

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав.

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

Большая часть обеспечения (более 80%) (31 декабря 2015 года: более 84%) относится к следующим видам: залог недвижимости — 57% (31 декабря 2015 года: 58%), залог оборудования — 15% (31 декабря 2015 года: 16%) и залог транспортных средств — 8% (31 декабря 2015 года: 10%).

Согласно нормативным документам Группы допускается предоставление необеспеченных ссуд в следующих случаях:

- для юридических лиц — кредиты в форме «овердрафт»; и
- для физических лиц:
  - кредиты в сумме до 750 тысяч рублей (для работников предприятий, являющихся участниками зарплатного проекта / работников Банка, получающих заработную плату на счет, открытый в Банке не менее 6 месяцев, — до 1.5 миллионов рублей), выдаваемые по кредитному продуктам «Кредит потребительский без обеспечения» и «Кредит потребительский без обеспечения для членов Общероссийской общественной организации «Союз садоводов России»;
  - кредиты в сумме до 1 миллиона рублей (для клиентов, получающих заработную плату на счет, открытый в Банке не менее 6 месяцев, — до 1.5 миллионов рублей), выдаваемые по кредитному продукту «Потребительский кредит для физических лиц, получающих заработную плату на счет в Банке»;
  - кредиты в сумме до 1 миллиона рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), предоставляемые в рамках Порядка предоставления кредита «Кредитная карта», а также кредиты в форме «овердрафт» (в сумме до 300 тысяч рублей или эквивалента этой суммы в иностранной валюте);
  - кредиты в сумме до 750 тысяч рублей (для работников предприятий, являющихся участниками зарплатного проекта/работников Банка, — до 1 миллиона рублей), выдаваемые по кредитному продукту «Рефинансирование потребительских кредитов»;
  - кредиты в сумме до 700 тысяч рублей по продукту «Кредит для граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, предоставляемый без обеспечения»;
  - кредиты в сумме до 500 тысяч рублей по продуктам «Кредит пенсионный» и «Кредит пенсионный плюс».

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                     | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                         | 119 341                    | 95 234                     |
| Корпоративные облигации                                    | 68 497                     | 89 325                     |
| Корпоративные еврооблигации                                | 33 885                     | 24 204                     |
| Муниципальные и субфедеральные облигации                   | 8 546                      | 2 247                      |
| Государственные еврооблигации                              | 1 556                      | -                          |
| Корпоративные акции  | 584                        | 186                        |
| <b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b> | <b>232 409</b>             | <b>211 196</b>             |

**13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Дополнительно Группа анализирует причины снижения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в целях выявления объективного свидетельства обесценения данных бумаг. В течение 2016 года накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода в размере 558 миллионов рублей (2015: 124 миллионов рублей), был исключен из состава капитала и признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в качестве убытка от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. По оценке Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 519 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 227 миллионов рублей).

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                              | Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)* | Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)* | Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале | Итого          |
|---|---|--|--|----------------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                  | 119 341   | -  | -  | 119 341        |
| Корпоративные еврооблигации   | 33 852  | 33   | -  | 33 885         |
| Корпоративные облигации   | 30 944  | 3 260  | 34 293   | 68 497         |
| Муниципальные и субфедеральные облигации                            | 5 818   | 1 623  | 1 105  | 8 546          |
| Государственные еврооблигации                                       | 1 556   | -  | -  | 1 556          |
| <b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b> | <b>191 511</b>  | <b>4 916</b>   | <b>35 398</b>  | <b>231 825</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                              | Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)* | Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)* | Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале | Итого          |
|---|---|--|--|----------------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                  | 95 234  | -  | -  | 95 234         |
| Корпоративные облигации   | 41 054  | 13 985   | 34 286   | 89 325         |
| Корпоративные еврооблигации   | 23 962  | 242  | -  | 24 204         |
| Муниципальные и субфедеральные облигации                            | 1 898   | 349  | -  | 2 247          |
| <b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b> | <b>162 148</b>  | <b>14 576</b>  | <b>34 286</b>  | <b>211 010</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с октября 2019 года по декабрь 2034 года (31 декабря 2015 года: с декабря 2017 года по апрель 2042 года) и купонный доход от 2.5% до 11.9% годовых (31 декабря 2015 года: от 2.5% до 14.5% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

**13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2017 года по июль 2031 года (31 декабря 2015 года: с января 2016 года по май 2030 года) и купонный доход от 0.1% до 16.4% годовых (31 декабря 2015 года: от 7.5% до 18.75% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях и долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и банками. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имеют сроки погашения с мая 2017 года по июнь 2023 года (31 декабря 2015 года: с декабря 2016 года по ноябрь 2025 года) и купонный доход от 3.8% до 9.0% годовых (31 декабря 2015 года: от 3.9% до 9.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имеют сроки погашения с мая 2017 года по сентябрь 2026 года (31 декабря 2015 года: с мая 2016 года по июль 2021 года) и купонный доход от 6.9% до 12.7% годовых (31 декабря 2015 года: от 7.0% до 13.3% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Государственные еврооблигации являются ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имеют срок погашения в мае 2026 года и купонный доход 4.75% годовых, подлежащий выплате каждые полгода.

В 2011 и 2016 годах Группа реклассифицировала некоторые финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи в результате изменения намерения в отношении данных активов удерживать данные инвестиции до погашения. Ниже представлены ценные бумаги, перенесенные из категории имеющихся в наличии для продажи, которые еще не погашены по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | Сумма<br>реклассифи-<br>кации | Недисконтиро-<br>ванные потоки<br>денежных<br>средств,<br>ожидаемые к<br>возмещению | Эффективная<br>процентная<br>ставка (%) |
|---|-------------------------------|---|---|
| <b>Реклассифицированные в категорию<br/>удерживаемых до погашения в 2011 году</b> |                               |   |   |
| Корпоративные облигации   | 5 136                         | 6 789   | 7.8-8.0                                 |
| <b>Реклассифицированные в категорию<br/>удерживаемых до погашения в 2016 году</b> |                               |   |   |
| Корпоративные облигации   | 2 601                         | 3 672   | 11.1                                    |
| Муниципальные и субфедеральные облигации  | 2 023                         | 1 698   | 10.2-10.6                               |
| <b>Итого</b>  | <b>9 760</b>                  | <b>12 159</b>   |   |

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 32.

**14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>               | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Корпоративные облигации                              | 7 975                      | 6 247                      |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                   | 2 154                      | 2 245                      |
| Муниципальные и субфедеральные облигации             | 1 501                      | -                          |
| Корпоративные еврооблигации                          | -                          | 20 266                     |
| <b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b> | <b>11 630</b>              | <b>28 758</b>              |

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>               | <b>Ценные бумаги,<br/>имеющие<br/>рейтинг по<br/>международной<br/>шкале не ниже<br/>BB- (по S&amp;P)*</b> | <b>Итого</b>  |
|--|--|---------------|
| Корпоративные облигации                              | 7 975  | 7 975         |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                   | 2 154  | 2 154         |
| Муниципальные и субфедеральные облигации             | 1 501  | 1 501         |
| <b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b> | <b>11 630</b>  | <b>11 630</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>               | <b>Ценные бумаги,<br/>имеющие<br/>рейтинг по<br/>международной<br/>шкале не ниже<br/>BB- (по S&amp;P)*</b> | <b>Ценные бумаги,<br/>не имеющие<br/>рейтинга по<br/>международной<br/>шкале</b> | <b>Итого</b>  |
|--|--|--|---------------|
| Корпоративные еврооблигации                          | 20 266   | -  | 20 266        |
| Корпоративные облигации                              | 6 132  | 115  | 6 247         |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                   | 2 245  | -  | 2 245         |
| <b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b> | <b>28 643</b>  | <b>115</b>   | <b>28 758</b> |

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Группа не имела просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Группа не создавала резерв под обесценение данных ценных бумаг.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2016 года данные облигации имеют сроки погашения с ноября 2018 года по май 2030 года (31 декабря 2015 года: с марта 2016 года по июль 2023 года) и купонный доход от 7.95% до 11.75% годовых (31 декабря 2015 года: от 7.7% до 8.2% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

#### 14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2016 года ОФЗ имеют сроки погашения с августа 2018 года по февраль 2036 года (31 декабря 2015 года: с августа 2016 года по февраль 2036 года) и купонный доход от 5.0% до 7.0% годовых (31 декабря 2015 года: от 5.0% до 7.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал. По состоянию на 31 декабря 2016 года эти облигации имеют сроки погашения с июля 2018 года по июль 2021 года и купонный доход от 7.6% до 10.0% годовых в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

По состоянию на 31 декабря 2015 года корпоративные еврооблигации были представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупной российской компанией. Облигации имели срок погашения в ноябре 2016 года и купонный доход в размере 9.9% годовых, подлежащий выплате каждые полгода.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 32.

## 15 Основные средства и нематериальные активы

|   |        | Используемые в<br>банковской деятельности |  |   | Используемые в<br>небанковской деятельности |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
|---|--------|---|--|---|---|------------------------------------|-------------------|----------|------------------------------|-------------------------------|--------------------|
|   |        | Офисные<br>здания и<br>помещения          | Улучшения<br>арендо-<br>ванного<br>имущества<br>(зданий) | Офисное и<br>компью-<br>терное<br>обору-<br>дование |   | Производ-<br>ственные<br>помещения | Обору-<br>дование | Земля    | Итого<br>основных<br>средств | Немате-<br>риальные<br>активы | Итого              |
| (в миллионах российских рублей)   | Прим.  |   |  |   | Земля                                       |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
| <b>Стоимость или оценка<br/>на 1 января 2015 года</b>                                     |        |   |  |   |   |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
| Накопленная амортизация   |        | 10 145<br>(1 509)                         | 1 576<br>(982)   | 10 055<br>(5 201)                                   | 410<br>-                                    | 10 610<br>(2 520)                  | 2 392<br>(811)    | 149<br>- | 35 337<br>(11 023)           | 4 176<br>(1 846)              | 39 513<br>(12 869) |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 1 января 2015 года</b>                                     |        |   |  |   |   |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
|   |        | 8 636                                     | 594  | 4 854   | 410   | 8 090                              | 1 581             | 149      | 24 314                       | 2 330                         | 26 644             |
| Поступления   |        | 25  | 73   | 2 667   | -   | 32                                 | 305               | 106      | 3 208                        | 1 097                         | 4 305              |
| Выбытия   |        | (98)                                      | (115)  | -   | -   | (7)                                | (17)              | -        | (237)                        | -                             | (237)              |
| Выбытие компаний  |        |   |  |   |   | (444)                              | (426)             | -        | (870)                        | -                             | (870)              |
| Изменение балансовой<br>стоимости в результате<br>переоценки                              |        | (576)                                     | -  | -   | -   | -                                  | -                 | -        | (576)                        | -                             | (576)              |
| Перевод в активы групп,<br>предназначенных для<br>продажи                                 |        | -   | -  | -   | -   | (189)                              | (336)             | (22)     | (547)                        | -                             | (547)              |
| Амортизационные<br>отчисления — без учета<br>переоценки                                   | 27, 28 | (223)                                     | (142)  | (910)   | -   | (417)                              | (39)              | -        | (1 731)                      | (814)                         | (2 545)            |
| Амортизационные<br>отчисления — реализация<br>фонда переоценки и<br>убытков от переоценки | 28     | (31)                                      | -  | -   | -   | -                                  | -                 | -        | (31)                         | -                             | (31)               |
| Изменение накопленной<br>амортизации в результате<br>переоценки                           |        | 94  |  |   |   |                                    |                   |          | 94                           |                               | 94                 |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2015 года</b>                                   |        |   |  |   |   |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
|   |        | 7 827                                     | 410  | 6 611   | 410   | 7 065                              | 1 068             | 233      | 23 624                       | 2 613                         | 26 237             |
| <b>Стоимость или оценка<br/>на 31 декабря 2015 года</b>                                   |        |   |  |   |   |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
| Накопленная амортизация   |        | 9 500<br>(1 673)                          | 1 354<br>(944)   | 11 897<br>(5 286)                                   | 410<br>-                                    | 9 944<br>(2 879)                   | 1 734<br>(666)    | 233<br>- | 35 072<br>(11 448)           | 4 910<br>(2 297)              | 39 982<br>(13 745) |
| <b>Балансовая стоимость<br/>на 31 декабря 2015 года</b>                                   |        |   |  |   |   |                                    |                   |          |                              |                               |                    |
|   |        | 7 827                                     | 410  | 6 611   | 410   | 7 065                              | 1 068             | 233      | 23 624                       | 2 613                         | 26 237             |



## 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

|   |        | Используемые в<br>банковской деятельности |  |   | Используемые в<br>небанковской деятельности |                                    |                   |        |                              |                               |
|---|--------|---|--|---|---|------------------------------------|-------------------|--------|------------------------------|-------------------------------|
|   |        | Офисные<br>здания и<br>помещения          | Улучшения<br>арендо-<br>ванного<br>имущества<br>(зданий) | Офисное и<br>компью-<br>терное<br>обору-<br>дование |   | Производ-<br>ственные<br>помещения | Обору-<br>дование |        | Итого<br>основных<br>средств | Немате-<br>риальные<br>активы |
| (в миллионах российских рублей)   | Прим.  |   |  |   | Земля                                       |                                    |                   | Земля  |                              | Итого                         |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |
| Стоимость или оценка<br>на 1 января 2016 года   |        | 9 500                                     | 1 354  | 11 897  | 410   | 9 944                              | 1 734             | 233    | 35 072                       | 4 910                         |
| Накопленная амортизация   |        | (1 673)                                   | (944)  | (5 286)   | -   | (2 879)                            | (666)             | -      | (11 448)                     | (2 297)                       |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |
| Балансовая стоимость<br>на 1 января 2016 года   |        | 7 827                                     | 410  | 6 611   | 410   | 7 065                              | 1 068             | 233    | 23 624                       | 2 613                         |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |
| Поступления   |        | 102                                       | 312  | 1 097   | -   | 91                                 | 447               | 4      | 2 053                        | 1 277                         |
| Выбытия   |        | (260)                                     | -  | (427)   | (2)   | (281)                              | (133)             | (17)   | (1 120)                      | -                             |
| Выбытия компаний  |        | -   | -  | -   | -   | (1 418)                            | (33)              | -      | (1 451)                      | -                             |
| Обесценение основных<br>средств   | 27     | -   | -  | -   | -   | (3 420)                            | (6)               | (24)   | (3 450)                      | -                             |
| Перевод в активы групп,<br>предназначенных для<br>продажи                                 |        | -   | -  | -   | -   | ( 903)                             | ( 331)            | ( 109) | ( 1 343)                     | -                             |
| Амортизационные<br>отчисления   | 27, 28 | (223)                                     | (86)   | (1 249)   | -   | (283)                              | (253)             | -      | (2 094)                      | (842)                         |
| Амортизационные<br>отчисления — реализация<br>фонда переоценки и<br>убытков от переоценки | 28     | (31)                                      | -  | -   | -   | -                                  | -                 | -      | (31)                         | -                             |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |
| Балансовая стоимость<br>на 31 декабря 2016 года   |        | 7 415                                     | 636  | 6 032   | 408   | 851                                | 759               | 87     | 16 188                       | 3 048                         |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |
| Стоимость или оценка<br>на 31 декабря 2016 года   |        | 9 185                                     | 1 350  | 12 579  | 408   | 1 883                              | 1 158             | 87     | 26 650                       | 5 816                         |
| Накопленная амортизация   |        | (1 770)                                   | (714)  | (6 547)   | -   | (1 032)                            | (399)             | -      | (10 462)                     | (2 768)                       |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |
| Балансовая стоимость<br>на 31 декабря 2016 года   |        | 7 415                                     | 636  | 6 032   | 408   | 851                                | 759               | 87     | 16 188                       | 3 048                         |
|   |        |   |  |   |   |                                    |                   |        |                              |                               |

## 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Здания, используемые в небанковской деятельности, представлены в основном элеваторами и помещениями производственного назначения, используемыми в деятельности дочерних компаний.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и производственных помещений по состоянию на 31 декабря 2016 года составляют 51 миллион рублей (31 декабря 2015 года: 6 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2016 года без учета переоценки составляет 7 190 миллионов рублей, в том числе стоимость 8 802 миллионов рублей и накопленная амортизация 1 612 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: балансовая стоимость офисных зданий и помещений без учета переоценки составляет 7 436 миллионов рублей, в том числе стоимость 8 848 миллионов рублей и накопленная амортизация 1 412 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года была проведена независимая оценка основных средств. Оценка офисных зданий и помещений была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

В течение 2016 года справедливая стоимость офисных зданий и помещений существенно не изменилась, поэтому по состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не отразила переоценку офисных зданий и помещений в консолидированной финансовой отчетности. В течение 2015 года справедливая стоимость помещений существенно изменилась, поэтому по состоянию на 31 декабря 2015 года Группа отразила переоценку офисных зданий и помещений в консолидированной финансовой отчетности. Изменение стоимости в результате переоценки составило 482 миллиона рублей, которые были признаны в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в размере 570 миллионов рублей и в составе прочего совокупного дохода в размере 88 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2016 года была проведена независимая оценка значительной части помещений и оборудования, используемых в небанковской деятельности, для целей оценки обесценения. Оценка была проведена тремя российскими независимыми фирмами профессиональных оценщиков, обладающими соответствующей профессиональной квалификацией и опытом оценки имущества. Изменение стоимости в результате переоценки составило 3 450 миллионов рублей, которые были признаны в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Информация о справедливой стоимости офисных зданий и помещений в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37.

## 16 Прочие активы

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | Прим. | 31 декабря<br>2016 | 31 декабря<br>2015 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Нефинансовые активы</b>  |       |                    |                    |
| Предоплата за услуги  |       | 2 267              | 991                |
| Имущество, взысканное по договорам залога   |       | 2 254              | 2 324              |
| Запасы  |       | 1 726              | 2 003              |
| Драгоценные металлы   |       | 643                | 468                |
| Предоплата по налогам   |       | 324                | 297                |
| Предоплата за товары  |       | 296                | 746                |
| Расчеты по социальному страхованию и обеспечению                                    |       | 141                | 123                |
| Предоплата по аренде  |       | 7                  | 32                 |
| Прочее  |       | 515                | 760                |
| <b>Итого нефинансовых активов</b>   |       | <b>8 173</b>       | <b>7 744</b>       |
| <b>Финансовые активы</b>  |       |                    |                    |
| Требования к государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ) |       | 5 884              | 5 308              |
| Расчеты по банковским картам  |       | 2 305              | 1 516              |
| Дебиторская задолженность   |       | 1 001              | 1 957              |
| Расчеты по переводу денежных средств  |       | 925                | 425                |
| Госпошлина  |       | 841                | 491                |
| Государственная поддержка по субсидиям по кредитам                                  |       | 432                | 387                |
| Денежные средства с ограниченным использованием                                     | 35    | 202                | 202                |
| Прочее  |       | 1 388              | 1 890              |
| Резерв под обесценение прочих финансовых активов                                    |       | (2 720)            | (1 463)            |
| <b>Итого финансовых активов</b>   |       | <b>10 258</b>      | <b>10 713</b>      |
| <b>Страховые активы</b>   |       | <b>2 863</b>       | <b>2 197</b>       |
| <b>Итого прочих активов</b>   |       | <b>21 294</b>      | <b>20 654</b>      |

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли. Группа не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности. В настоящее время у Группы есть планы по реализации имущества, взысканного по договорам залога, в течение определенного периода времени, который обновляется и контролируется на регулярной основе.

Средства в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ) представляют собой требования к ГК АСВ по расчетам с физическими лицами — бывшими клиентами банков, у которых отозваны лицензии.

Дебиторская задолженность, запасы и предоплата за товары связаны с торговой деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                | 2016         | 2015         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января</b>   | <b>1 463</b> | <b>1 376</b> |
| Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года       | 1 272        | 102          |
| Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные | (15)         | (15)         |
| <b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря</b> | <b>2 720</b> | <b>1 463</b> |

**16 Прочие активы (продолжение)**

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                              | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 1 января</b>       |              | <b>2 324</b> | <b>7 466</b> |
| Поступление за период   |              | 1 380        | 921          |
| Выбытие за период   |              | (403)        | (1 709)      |
| Перевод в группу выбытия  | 40           | (356)        | (1 000)      |
| Амортизация   |              | (137)        | (169)        |
| Обесценение при реклассификации в группу выбытия                    | 40           | -            | (136)        |
| Выбытие амортизации при переводе в активы, удерживаемые для продажи |              | (27)         | 46           |
| Убыток от изменения справедливой стоимости, нетто                   |              | (527)        | (3 095)      |
| <b>Имущество, взысканное по договорам залога</b>                    |              | <b>2 254</b> | <b>2 324</b> |

Оценка значительной части имущества, взысканного по договорам залога, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года была проведена для целей оценки обесценения независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Центр независимой экспертизы собственности» (2015: ООО «Центр независимой экспертизы собственности»), обладающим профессиональной квалификацией и имеющим профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Оценка значительной части имущества дочерних компаний, взысканного по договорам залога, по состоянию на 31 декабря 2016 года была проведена для целей оценки обесценения шестью независимыми компаниями профессиональных оценщиков, имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории (2015: нет).

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ прочих активов и анализ ликвидности прочих финансовых активов представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**17 Средства других банков**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков                       | 7 900                      | 525                        |
| Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:        |                            |                            |
| - операции репо сроком менее 30 дней  | -                          | 7 139                      |
| - менее 30 дней   | 3 627                      | 10 046                     |
| - от 31 до 180 дней   | 18 109                     | 647                        |
| - от 181 дня до одного года   | 109                        | 267                        |
| - от одного года до трех лет  | 800                        | 32 950                     |
| - более трех лет  | 19 114                     | 3 957                      |
| Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения: |                            |                            |
| - менее 30 дней   | 75                         | 119                        |
| - от 31 до 180 дней   | 3 910                      | -                          |
| - от 181 дня до одного года   | 2 191                      | -                          |
| - от одного года до трех лет  | 22 759                     | 41 606                     |
| <b>Итого средств других банков</b>  | <b>78 594</b>              | <b>97 256</b>              |

**17 Средства других банков (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства других банков включали остатки в ЦБ РФ, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 28 930 миллионов рублей, или 37% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2015 года: средства других банков включали остатки в ЦБ РФ, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 41 725 миллионов рублей, или 43% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства других банков включали остатки с одной банковской группой стран ОЭСР с рейтингом материнского банка А+ (по S&P), в отдельности превышающих 10% капитала Группы, в сумме 17 502 миллиона рублей, или 22% от общей суммы средств других банков. По состоянию на 31 декабря 2015 года средства других банков не включали остатков других банков, в отдельности превышающих 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года средства других банков включали остатки с двумя банковскими группами стран ОЭСР с рейтингами материнских банков А+ and А- (по S&P) в совокупности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 30 942 миллиона рублей, или 32% от общей суммы средств других банков.

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам других банков представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**18 Средства клиентов**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>     | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Государственные и общественные организации |                            |                            |
| - Текущие/расчетные счета                  | 11 476                     | 7 372                      |
| - Срочные вклады                           | 381 482                    | 234 678                    |
| Прочие юридические лица                    |                            |                            |
| - Текущие/расчетные счета                  | 115 026                    | 103 546                    |
| - Срочные вклады                           | 456 752                    | 357 732                    |
| Физические лица                            |                            |                            |
| - Текущие счета/счета до востребования     | 53 402                     | 36 903                     |
| - Срочные вклады                           | 559 629                    | 449 625                    |
| <b>Итого средств клиентов</b>              | <b>1 577 767</b>           | <b>1 189 856</b>           |

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>     | <b>31 декабря 2016</b> |            | <b>31 декабря 2015</b> |            |
|--|------------------------|------------|------------------------|------------|
|  | <b>Сумма</b>           | <b>%</b>   | <b>Сумма</b>           | <b>%</b>   |
| Физические лица                            | 613 031                | 39         | 486 528                | 41         |
| Государственные и общественные организации | 392 958                | 25         | 242 050                | 20         |
| Финансовые услуги и пенсионные фонды       | 145 522                | 9          | 135 805                | 11         |
| Промышленность                             | 100 843                | 6          | 62 944                 | 5          |
| Строительство                              | 75 590                 | 5          | 64 830                 | 5          |
| Сельское хозяйство                         | 62 338                 | 4          | 67 023                 | 6          |
| Страхование                                | 58 479                 | 4          | 36 972                 | 3          |
| Торговля                                   | 44 155                 | 3          | 35 763                 | 3          |
| Прочее                                     | 84 851                 | 5          | 57 941                 | 6          |
| <b>Итого средств клиентов</b>              | <b>1 577 767</b>       | <b>100</b> | <b>1 189 856</b>       | <b>100</b> |

**18 Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года средства клиентов включали остатки шести клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2015 года: остатки четырех клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 478 554 миллиона рублей, или 30% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2015 года: 245 211 миллионов рублей, или 21% от общей суммы средств клиентов).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам клиентов представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**19 Выпущенные векселя**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Выпущенные векселя                     | 13 761                     | 14 637                     |
| <b>Итого выпущенных векселей</b>       | <b>13 761</b>              | <b>14 637</b>              |

По состоянию на 31 декабря 2016 года выпущенные векселя представлены процентными векселями и векселями с дисконтом к номиналу в российских рублях, долларах США и евро с процентной или дисконтной ставкой от 0.0% (по векселям «до востребования») до 12.0% годовых и сроками погашения с января 2017 года по декабрь 2025 года (31 декабря 2015 года: процентные векселя и векселя с дисконтом к номиналу в российских рублях и евро с процентной или дисконтной ставкой от 0.0% (по векселям «до востребования») до 12.3% годовых и сроками погашения с января 2016 года по декабрь 2025 года).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы не было выпущенных векселей, которые первоначально были приобретены одним контрагентом, каждый из которых в отдельности или в совокупности свыше 10% от собственного капитала Группы.

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным векселям представлены в Примечании 32.

**20 Выпущенные облигации**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>    | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Выпущенные еврооблигации                  | 294 941                    | 425 485                    |
| Облигации, выпущенные на внутреннем рынке | 160 943                    | 184 339                    |
| <b>Итого выпущенных облигаций</b>         | <b>455 884</b>             | <b>609 824</b>             |

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

## 20 Выпущенные облигации (продолжение)

| Валюта номинирования            | Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении | Дата выпуска    | Дата погашения  | Дата oferty | Ставка купона | Периодичность выплаты купона |
|---------------------------------|---|-----------------|-----------------|-------------|---------------|------------------------------|
| <b>Выпущенные еврооблигации</b> |   |                 |                 |             |               |                              |
| Доллары США                     | 1 148   | 14 мая 2007     | 15 мая 2017     | -           | 6.299%        | 6 мес.                       |
| Доллары США - Транш Б           | 876   | 29 мая 2008     | 29 мая 2018     | -           | 7.750%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | -   | 17 февраля 2012 | 17 февраля 2017 | -           | 8.625%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 461   | 27 июня 2012    | 27 декабря 2017 | -           | 5.298%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 350   | 5 июля 2012     | 27 декабря 2017 | -           | 5.298%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 9 853   | 26 июля 2012    | 17 февраля 2017 | -           | 8.625%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 450   | 31 августа 2012 | 27 декабря 2017 | -           | 5.298%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 5 375   | 7 февраля 2013  | 7 февраля 2018  | -           | 7.875%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 770   | 25 июля 2013    | 25 июля 2018    | -           | 5.100%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 500   | 25 февраля 2014 | 25 июля 2018    | -           | 5.100%        | 6 мес.                       |

| Валюта номинирования                             | Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении | Дата выпуска     | Дата погашения   | Дата oferty     | Ставка купона | Периодичность выплаты купона |
|--|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------------------|
| <b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b> |   |                  |                  |                 |               |                              |
| Российские рубли                                 | 6 949   | 22 февраля 2007  | 9 февраля 2017   | 9 февраля 2017  | 12.000%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 11 октября 2007  | 27 сентября 2017 | 31 марта 2017   | 12.350%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 2 562   | 22 февраля 2008  | 9 февраля 2018   | 9 февраля 2018  | 9.900%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 17 июня 2008     | 5 июня 2018      | 8 июня 2017     | 11.550%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 730   | 10 декабря 2008  | 27 ноября 2018   | 30 ноября 2017  | 10.750%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 993   | 26 ноября 2009   | 14 ноября 2019   | 21 мая 2018     | 10.900%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 26 ноября 2009   | 14 ноября 2019   | 21 мая 2018     | 10.900%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 11 февраля 2010  | 29 января 2020   | 4 августа 2017  | 11.950%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 12 февраля 2010  | 30 января 2020   | 7 августа 2017  | 11.950%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 12 июля 2011     | 29 июня 2021     | 10 января 2017  | 12.400%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 14 июля 2011     | 1 июля 2021      | 10 января 2017  | 12.400%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 15 июля 2011     | 2 июля 2021      | 10 января 2017  | 12.400%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 998   | 8 ноября 2011    | 26 октября 2021  | 2 ноября 2017   | 11.000%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 16 апреля 2012   | 4 апреля 2022    | 11 апреля 2018  | 11.250%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 559   | 23 октября 2012  | 11 октября 2022  | 18 октября 2018 | 8.500%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 25 октября 2012  | 13 октября 2022  | 24 апреля 2017  | 12.150%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 997   | 23 апреля 2013   | 11 апреля 2023   | 19 апреля 2018  | 11.100%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 6 951   | 30 июля 2013     | 18 июля 2023     | 26 июля 2018    | 10.000%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 413   | 30 сентября 2013 | 18 сентября 2023 | 28 марта 2018   | 8.500%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 67  | 22 ноября 2013   | 10 ноября 2023   | 20 ноября 2018  | 8.500%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 492   | 25 июня 2014     | 21 июня 2017     | 21 июня 2017    | 10.250%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 1 452   | 27 июня 2014     | 23 июня 2017     | 23 июня 2017    | 10.250%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 503   | 10 октября 2014  | 27 сентября 2024 | 8 октября 2019  | 11.100%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 766   | 13 октября 2014  | 30 сентября 2024 | 9 октября 2019  | 11.100%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 26 декабря 2014  | 13 декабря 2024  | 27 июня 2017    | 11.800%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 11 февраля 2015  | 29 января 2025   | 7 февраля 2020  | 15.000%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 26 февраля 2015  | 13 февраля 2025  | 28 августа 2017 | 11.500%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 30 октября 2015  | 17 октября 2025  | 31 октября 2017 | 11.700%       | 3 мес.                       |



**20 Выпущенные облигации (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенные облигации Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и китайских юанях, выпущенных через структурированную компанию RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

| Валюта номинирования            | Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении | Дата выпуска    | Дата погашения  | Дата оферты | Ставка купона | Периодичность выплаты купона |
|---------------------------------|---|-----------------|-----------------|-------------|---------------|------------------------------|
| <b>Выпущенные еврооблигации</b> |   |                 |                 |             |               |                              |
| Доллары США                     | 1 148   | 14 мая 2007     | 15 мая 2017     | -           | 6.299%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     |   |                 |                 |             |               |                              |
| - Транш Б                       | 871   | 29 мая 2008     | 29 мая 2018     | -           | 7.750%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 19 425  | 17 марта 2011   | 17 марта 2016   | -           | 8.700%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 12 000  | 20 апреля 2011  | 17 марта 2016   | -           | 8.700%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 20 000  | 23 ноября 2011  | 23 ноября 2016  | -           | 9.900%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 9 575   | 17 февраля 2012 | 17 февраля 2017 | -           | 8.625%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 480   | 27 июня 2012    | 27 декабря 2017 | -           | 5.298%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 350   | 5 июля 2012     | 27 декабря 2017 | -           | 5.298%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 10 000  | 26 июля 2012    | 17 февраля 2017 | -           | 8.625%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 450   | 31 августа 2012 | 27 декабря 2017 | -           | 5.298%        | 6 мес.                       |
| Китайские юани                  | 1 000   | 4 февраля 2013  | 4 февраля 2016  | -           | 3.600%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                | 7 400   | 7 февраля 2013  | 7 февраля 2018  | -           | 7.875%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 732   | 25 июля 2013    | 25 июля 2018    | -           | 5.100%        | 6 мес.                       |
| Доллары США                     | 500   | 25 февраля 2015 | 25 июля 2018    | -           | 5.100%        | 6 мес.                       |

| Валюта номинирования                             | Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении | Дата выпуска     | Дата погашения   | Дата оферты     | Ставка купона | Периодичность выплаты купона |
|--|---|------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------------------|
| <b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b> |   |                  |                  |                 |               |                              |
| Российские рубли                                 | 4 533   | 22 февраля 2007  | 9 февраля 2017   | 15 февраля 2016 | 8.150%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 11 октября 2007  | 27 сентября 2017 | 31 марта 2017   | 12.350%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 3 022   | 22 февраля 2008  | 9 февраля 2018   | 16 августа 2016 | 11.900%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 974   | 17 июня 2008     | 5 июня 2018      | 8 июня 2017     | 11.550%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 2 113   | 10 декабря 2008  | 27 ноября 2018   | 2 июня 2016     | 12.500%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 982   | 26 ноября 2009   | 14 ноября 2019   | 23 мая 2016     | 13.000%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 984   | 26 ноября 2009   | 14 ноября 2019   | 23 мая 2016     | 13.000%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 11 февраля 2010  | 29 января 2020   | 5 февраля 2016  | 18.500%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 12 февраля 2010  | 30 января 2020   | 8 февраля 2016  | 18.500%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 12 июля 2011     | 29 июня 2021     | 10 января 2017  | 12.400%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 14 июля 2011     | 1 июля 2021      | 10 января 2017  | 12.400%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 15 июля 2011     | 2 июля 2021      | 10 января 2017  | 12.400%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 948   | 8 ноября 2011    | 26 октября 2021  | 5 мая 2016      | 13.000%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 16 апреля 2012   | 4 апреля 2022    | 13 апреля 2016  | 14.750%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 972   | 23 октября 2012  | 11 октября 2022  | 20 октября 2016 | 12.050%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 4 717   | 25 октября 2012  | 13 октября 2022  | 24 апреля 2017  | 12.150%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 997   | 23 апреля 2013   | 11 апреля 2023   | 21 апреля 2016  | 7.990%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 788   | 30 июля 2013     | 18 июля 2023     | 28 июля 2016    | 12.100%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 |   |                  |                  | 28 сентября     |               |                              |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 30 сентября 2013 | 18 сентября 2023 | 2016            | 7.900%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 22 ноября 2013   | 10 ноября 2023   | 22 ноября 2016  | 8.100%        | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 999   | 25 июня 2014     | 21 июня 2017     | 24 июня 2016    | 12.500%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 27 июня 2014     | 23 июня 2017     | 28 июня 2016    | 12.500%       | 6 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 10 октября 2014  | 27 сентября 2024 | 8 октября 2019  | 11.100%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 13 октября 2014  | 30 сентября 2024 | 9 октября 2019  | 11.100%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 26 декабря 2014  | 13 декабря 2024  | 27 июня 2017    | 11.800%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 10 000  | 11 февраля 2015  | 29 января 2025   | 7 февраля 2020  | 15.000%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 5 000   | 26 февраля 2015  | 13 февраля 2025  | 29 февраля 2016 | 15.250%       | 3 мес.                       |
| Российские рубли                                 | 9 999   | 30 октября 2015  | 17 октября 2025  | 31 октября 2017 | 11.700%       | 3 мес.                       |

**20 Выпущенные облигации (продолжение)**

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным облигациям представлены в Примечании 32. См. Примечание 41 для получения информации по погашениям после окончания отчетного периода.

**21 Прочие обязательства**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                       | <b>Прим.</b> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Нефинансовые обязательства</b>  |              |                            |                            |
| Начисленные обязательства по выплате вознаграждения персоналу                |              | 3 516                      | 2 552                      |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль                                     |              | 830                        | 829                        |
| Страховые взносы   |              | 718                        | 457                        |
| Взносы на судебные процессы  |              | 51                         | 63                         |
| Прочее   |              | 755                        | 1 255                      |
| <b>Итого нефинансовых обязательств</b>                                       |              | <b>5 870</b>               | <b>5 156</b>               |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |              |                            |                            |
| Гарантийные взносы по кредитным соглашениям                                  |              | 1 708                      | -                          |
| Кредиторская задолженность   |              | 793                        | 738                        |
| Задолженность по выплате купона по бессрочным облигациям                     |              | 665                        | -                          |
| Расчеты по банковским картам   |              | 622                        | 944                        |
| Неконтролирующая доля участия в консолидируемых паевых инвестиционных фондах |              | 520                        | -                          |
| Стоимость выданных гарантий  |              | 92                         | 61                         |
| Прочая задолженность дочерних компаний                                       |              | 1                          | 278                        |
| Обязательства по выплате купона перед АСВ                                    |              | -                          | 1 097                      |
| Прочие резервы   | 35           | 339                        | 100                        |
| Прочее   |              | 145                        | -                          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   |              | <b>4 885</b>               | <b>3 218</b>               |
| <b>Обязательства по договорам страхования</b>                                |              |                            |                            |
| Резерв незаработанной премии   |              | 3 401                      | 2 805                      |
| Резерв убытков   |              | 1 463                      | 1 160                      |
| Кредиторская задолженность по договорам перестрахования                      |              | 657                        | 456                        |
| <b>Итого обязательств по договорам страхования</b>                           |              | <b>5 521</b>               | <b>4 421</b>               |
| <b>Итого прочих обязательств</b>   |              | <b>16 276</b>              | <b>12 795</b>              |

Кредиторская задолженность связана с деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва незаработанной премии:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>            | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>   |              |              |              |
| Заработанные премии                               | 27           | (3 890)      | (2 881)      |
| Премии, подписанные по договорам страхования      |              | 4 486        | 3 487        |
| <b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b> |              | <b>3 401</b> | <b>2 805</b> |

**21 Прочие обязательства (продолжение)**

В таблице ниже представлены изменения резерва убытков:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>  | <b>2015</b>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Резерв убытков на 1 января</b>      |              | <b>1 160</b> | <b>648</b>   |
| Произошедшие убытки за отчетный период | 27           | 1 544        | 1 064        |
| Страховые выплаты                      |              | (1 241)      | (552)        |
| <b>Резерв убытков на 31 декабря</b>    |              | <b>1 463</b> | <b>1 160</b> |

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ прочих обязательств и анализ ликвидности прочих финансовых обязательств представлены в Примечании 32.

**22 Субординированные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2016 года субординированные обязательства Группы составили 153 124 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 225 109 миллионов рублей).

В июне 2007 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года и процентной ставкой Libor+ 1.875% годовых. В июне 2012 года Группа решила не использовать свое право досрочного погашения данного субординированного депозита, в результате процентная ставка возросла до уровня Либор + 3.375% годовых.

В июне 2011 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 800 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через структурированную компанию RSHB Capital S.A., сроком погашения в июне 2021 года и процентной ставкой 6.0% годовых. В июле 2016 Группа воспользовалась правом досрочно погасить указанный субординированный депозит, номинированный в долларах США, на сумму 800 миллионов долларов США, что эквивалентно 51 340 миллионам рублей на дату погашения.

В октябре 2013 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США рублевый эквивалент 16 134 миллиона рублей в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через структурированную компанию RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в октябре 2023 года, текущая процентная ставка составляет 8.5% годовых.

В июле 2015 года Группа выпустила субординированные облигации (размещены по номиналу) в размере 30 000 миллионов рублей со сроком погашения в июле 2025 года с ежеквартальными выплатами купона по 13.1% годовых за первый процентный период и по ключевой ставке ЦБ РФ плюс 1.6% годовых в течение следующих процентных периодов. По состоянию на 31 декабря 2016 года, ставка купона составляет 11.6% годовых (31 декабря 2015 года: 12.6% годовых).

В октябре 2015 года Группа привлекла субординированный депозит в размере 1 150 миллионов долларов США, что эквивалентно 73 025 миллионам российских рублей сроком погашения в октябре 2021 года.

В декабре 2015 года Группа выпустила субординированные облигации (размещены по номиналу) в размере 10 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2021 года с ежеквартальными выплатами купона в размере 12.9% годовых.

Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности по субординированным обязательствам представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 23 Бессрочные облигации

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

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

Затраты, связанные с выпуском данных облигаций, в сумме 229 миллионов рублей были включены в состав нераспределенной прибыли.

## 24 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

| <i>(в миллионах российских рублей,<br/>за исключением количества акций)</i> | Количество<br>акций<br>в обращении | Номинал        | Сумма,<br>скорректиро-<br>ванная с учетом<br>инфляции |
|---|------------------------------------|----------------|---|
| <b>На 1 января 2015 года</b>  | <b>248 048</b>                     | <b>248 048</b> | <b>248 798</b>  |
| Выпущенные новые обыкновенные акции   | 10 000                             | 10 000         | 10 000  |
| Выпущенные новые привилегированные акции                                    | 6 880                              | 68 800         | 68 800  |
| <b>На 31 декабря 2015 года</b>  | <b>264 928</b>                     | <b>326 848</b> | <b>327 598</b>  |
| Выпущенные новые обыкновенные акции   | 8 000                              | 8 000          | 8 000   |
| <b>На 31 декабря 2016 года</b>  | <b>272 928</b>                     | <b>334 848</b> | <b>335 598</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2016 года уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 241 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций и 31 880 привилегированных акций (31 декабря 2015 года: 223 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций и 31 880 привилегированных акций). Все обыкновенные и привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 миллион рублей за акцию, за исключением 6 880 привилегированных акций типа А, выпущенных в ноябре 2015 года, которые имеют номинальную стоимость 10 миллионов рублей за акцию, и в равной степени ранжируются в пределах одного класса. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В 2016 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 8 000 обыкновенных акций (2015: 10 000 обыкновенных акций и 6 880 привилегированных акций) номинальной стоимостью 8 000 миллионов рублей (2015: 78 880 миллионов рублей).

В течение 2016 года и 2015 года все обыкновенные акции были приобретены единственным акционером Банка — Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

**24 Уставный капитал (продолжение)**

В ноябре 2015 года Группа осуществила размещение по закрытой подпике 6 880 привилегированных акций класса А номинальной стоимостью 10 миллионов рублей за акцию. Государственная Корпорация «Агентство по страхованию вкладов» (далее — ГК АСВ) приобрела все эти привилегированные акции по номинальной стоимости 68 800 миллионов рублей. В качестве оплаты за привилегированные акции, ГК АСВ предоставило Группе государственные облигации федерального займа (ОФЗ), которые ранее были выпущены в пользу ГК АСВ Правительством Российской Федерации на основе Федерального закона Российской Федерации № 448-ФЗ, утвержденным 26 декабря 2014 года и связанными с ним нормативными актами. Привилегированные акции включены в капитал первого уровня Группы.

Согласно условиям выпуска привилегированных акций, выплата фиксированных дивидендов не предусматривается, при этом решение о выплате дивидендов принимается акционером Банка.

**25 Процентные доходы и расходы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Процентные доходы по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>        |                  |                  |
| Торговые ценные бумаги  | 1 719            | 369              |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков                                  | 228              | 394              |
| <b>Итого процентных доходов по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>1 947</b>     | <b>763</b>       |
| <b>Процентные доходы по прочим финансовым инструментам</b>  |                  |                  |
| Кредиты и авансы юридическим лицам  | 146 750          | 128 704          |
| Кредиты и авансы физическим лицам   | 47 318           | 40 702           |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая переданные по договорам репо  | 23 434           | 13 413           |
| Средства в других банках  | 11 099           | 5 106            |
| Эквиваленты денежных средств  | 7 505            | 5 077            |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо  | 2 866            | 2 664            |
| <b>Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам</b>   | <b>238 972</b>   | <b>195 666</b>   |
| <b>Итого процентных доходов</b>   | <b>240 919</b>   | <b>196 429</b>   |
| <b>Процентные расходы</b>   |                  |                  |
| Срочные депозиты юридических лиц  | (76 092)         | (65 427)         |
| Выпущенные облигации  | (43 714)         | (42 757)         |
| Срочные вклады физических лиц   | (42 525)         | (37 136)         |
| Субординированные обязательства   | (13 487)         | (8 523)          |
| Срочные депозиты ЦБ РФ  | (3 163)          | (10 894)         |
| Текущие/расчетные счета   | (2 336)          | (1 512)          |
| Срочные депозиты других банков  | (1 583)          | (4 901)          |
| Выпущенные векселя  | (1 506)          | (1 350)          |
| <b>Итого процентных расходов</b>  | <b>(184 406)</b> | <b>(172 500)</b> |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   | <b>56 513</b>    | <b>23 929</b>    |

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**26 Комиссионные доходы и расходы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>               | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>                           |                |                |
| Комиссия по кассовым и расчетным операциям           | 8 684          | 7 778          |
| Вознаграждение за продажу страховых контрактов       | 3 326          | 2 634          |
| Комиссия по выданным гарантиям                       | 2 450          | 2 004          |
| Комиссия по банковским картам                        | 707            | 493            |
| Комиссия за осуществление функций валютного контроля | 209            | 176            |
| Прочее   | 808            | 501            |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>                    | <b>16 184</b>  | <b>13 586</b>  |
| <b>Комиссионные расходы</b>                          |                |                |
| Комиссия по расчетным операциям                      | (856)          | (782)          |
| Комиссия за инкассацию                               | (511)          | (555)          |
| Прочее   | (375)          | (122)          |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>                   | <b>(1 742)</b> | <b>(1 459)</b> |
| <b>Чистый комиссионный доход</b>                     | <b>14 442</b>  | <b>12 127</b>  |

**27 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>  |
|--|--------------|----------------|--------------|
| Выручка от реализации продукции  |              | 6 273          | 5 444        |
| Себестоимость реализованной продукции  |              | (5 960)        | (5 488)      |
| (Расходы по резервам)/восстановление резерва по торговой дебиторской задолженности и предоплатам |              | (559)          | 55           |
| Чистый доход по операциям страхования  |              | 645            | 404          |
| Прочие доходы от небанковской деятельности   |              | 849            | 1 424        |
| Прочие расходы от небанковской деятельности  |              | (2 808)        | (2 622)      |
| Убыток от обесценения зданий и оборудования  | 15           | (3 450)        | -            |
| <b>Итого расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности</b>                             |              | <b>(5 010)</b> | <b>(783)</b> |

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

В 2016 году в себестоимость реализованной продукции включена амортизация небанковских помещений и оборудования в сумме 536 миллиона рублей (2015: 456 миллиона рублей).

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                       | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    |
|--|--------------|----------------|----------------|
| <b>Страховые премии</b>                                      |              |                |                |
| Заработанные премии  | 21           | 3 890          | 2 881          |
| Доля перестраховщиков в заработанной премии                  |              | (1 853)        | (1 394)        |
| <b>Заработанные страховые премии, нетто</b>                  |              | <b>2 037</b>   | <b>1 487</b>   |
| <b>Страховые выплаты и требования</b>                        |              |                |                |
| Произошедшие убытки за отчетный год, нетто                   | 21           | (1 544)        | (1 064)        |
| Аквизиционные расходы  |              | (644)          | (491)          |
| Доля перестраховщиков в произошедших убытках за отчетный год |              | 796            | 472            |
| <b>Страховые выплаты и требования, нетто</b>                 |              | <b>(1 392)</b> | <b>(1 083)</b> |
| <b>Чистый доход по операциям страхования</b>                 |              | <b>645</b>     | <b>404</b>     |

**28 Административные и прочие операционные расходы**

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Прим.</b> | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   |
|--|--------------|---------------|---------------|
| Расходы на содержание персонала  |              | 25 542        | 23 699        |
| Расходы на аренду  |              | 4 630         | 4 401         |
| Расходы за вычетом доходов по субсидиям  |              | 2 277         | 765           |
| Расходы, связанные со страхованием вкладов   |              | 2 209         | 1 422         |
| Прочие затраты, относящиеся к основным средствам   |              | 1 642         | 971           |
| Амортизация основных средств   | 15           | 1 589         | 1 306         |
| Прочие налоги, кроме налога на прибыль   |              | 1 577         | 1 690         |
| Коммуникационные расходы и информационные услуги   |              | 1 408         | 1 217         |
| Охрана   |              | 945           | 972           |
| Амортизация нематериальных активов   | 15           | 842           | 814           |
| Запасы и другие расходные материалы  |              | 702           | 696           |
| Реклама и маркетинг  |              | 662           | 1 086         |
| Убыток от изменения справедливой стоимости имущества, взысканного по договорам залога, нетто | 16           | 136           | 3 095         |
| Амортизация имущества, взысканного по договорам залога                                       |              | 69            | 169           |
| Обесценение и переоценка основных средств  | 15           | -             | 570           |
| Прочее   |              | 2 876         | 2 687         |
| <b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>                                 |              | <b>47 106</b> | <b>45 560</b> |

В 2016 году расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд в размере 4 915 миллиона рублей (2015: 4 718 миллиона рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**29 Налог на прибыль**

(Возмещение)/расход по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>        | <b>2016</b> | <b>2015</b>    |
|---|-------------|----------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль          | 2 682       | 674            |
| Отложенный налог                              | (1 749)     | (6 115)        |
| <b>Возмещение по налогу на прибыль за год</b> | <b>933</b>  | <b>(5 441)</b> |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2015 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогообложению.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Убыток по МСФО до налогообложения</b>  | <b>(57 993)</b> | <b>(99 661)</b> |
| <b>Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2016: 20%; 2015: 20%)</b> | <b>(11 599)</b> | <b>(19 932)</b> |
| Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:                                   |                 |                 |
| - Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу                                 | 12              | 17              |
| - Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу                                  | 28              | 15              |
| - Необлагаемый налогом доход от выбытия дочерних компаний   | (740)           | (135)           |
| Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам                             | (781)           | (177)           |
| Постоянная разница в связи с уточнением налогооблагаемой базы прошлых лет                               | -               | 570             |
| Непризнанный отложенный налоговый актив   | 13 786          | 13 003          |
| Прочие невременные разницы  | 227             | 1 198           |
| <b>Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль за год</b>   | <b>933</b>      | <b>(5 441)</b>  |



**29 Налог на прибыль (продолжение)**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2015: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2015: 15%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению (с учетом ряда особенностей).

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | 31 декабря<br>2015 | Восста-<br>новлено/<br>(отнесено)<br>на счет<br>прибылей и<br>убытков | Отнесено<br>непосред-<br>ственно<br>в прочий<br>сово-<br>купный<br>доход | Перевод в<br>группы<br>выбытия,<br>удержива-<br>емые для<br>продажи | Выбытие<br>компаний | 31 декабря<br>2016 |
|---|--------------------|---|--|---|---------------------|--------------------|
| <b>Налоговое воздействие<br/>временных разниц,<br/>уменьшающих/<br/>(увеличивающих)<br/>налогооблагаемую базу</b> |                    |   |  |   |                     |                    |
| Наращенные доходы по кредитам   | 15 341             | (1 423)   | -  | -   | 1                   | 13 919             |
| Налоговые убытки к переносу   | 14 340             | 2 757   | -  | (8)   | (76)                | 17 013             |
| Резерв под обесценение  | 6 609              | 12 503  | -  | -   | -                   | 19 112             |
| Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов  | (186)              | (506)   | -  | -   | -                   | (692)              |
| Наращенные расходы на содержание персонала  | 490                | 182   | -  | -   | -                   | 672                |
| Наращенные расходы по средствам других банков   | 214                | (103)   | -  | -   | -                   | 111                |
| Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости   | (2 027)            | 2 301   | (1 365)  | -   | -                   | (1 091)            |
| Обязательства по выданным гарантиям   | 12                 | 6   | -  | -   | -                   | 18                 |
| Выпущенные векселя  | 16                 | 104   | -  | -   | -                   | 120                |
| Основные средства   | (2 196)            | 1 243   | -  | 158   | 606                 | (189)              |
| Наращенные расходы по выпущенным облигациям и субординированным обязательствам                                    | (339)              | 27  | -  | -   | -                   | (312)              |
| Нематериальные активы   | (66)               | (43)  | -  | -   | -                   | (109)              |
| Прочее  | 2 197              | (1 513)   | -  | (38)  | (1)                 | 645                |
| <b>Отложенный налоговый актив</b>   | <b>34 405</b>      | <b>15 535</b>   | <b>(1 365)</b>   | <b>112</b>  | <b>530</b>          | <b>49 217</b>      |
| Непризнанный отложенный налоговый актив   | (19 677)           | (13 786)  | -  | 97  | 208                 | (33 158)           |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>  | <b>14 728</b>      | <b>1 749</b>  | <b>(1 365)</b>   | <b>209</b>  | <b>738</b>          | <b>16 059</b>      |
| Признанный отложенный налоговый актив   | 15 911             | (560)   | -  | 209   | 738                 | 16 298             |
| Признанное отложенное налоговое обязательство   | (1 183)            | 2 309   | (1 365)  | -   | -                   | (239)              |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>  | <b>14 728</b>      | <b>1 749</b>  | <b>(1 365)</b>   | <b>209</b>  | <b>738</b>          | <b>16 059</b>      |

**29 Налог на прибыль (продолжение)**

| (в миллионах российских рублей)  | 31 декабря<br>2014 | Восста-<br>новлено/<br>(отнесено)<br>на счет<br>прибылей и<br>убытков | Отнесено<br>непосред-<br>ственно в<br>прочий<br>совокупный<br>доход | Перевод в<br>группы<br>выбытия,<br>удерживае-<br>мые для<br>продажи | 31 декабря<br>2015 |
|--|--------------------|---|---|---|--------------------|
| <b>Налоговое воздействие временных разниц,<br/>уменьшающих/(увеличивающих)<br/>налогооблагаемую базу</b> |                    |   |   |   |                    |
| Наращенные доходы по кредитам  | 12 761             | 2 580   | -   | -   | 15 341             |
| Налоговые убытки к переносу  | 4 916              | 9 569   | -   | (145)   | 14 340             |
| Резерв под обесценение   | 690                | 5 919   | -   | -   | 6 609              |
| Переоценка по справедливой стоимости<br>производных финансовых инструментов                              | (1 700)            | 1 514   | -   | -   | (186)              |
| Наращенные расходы на содержание персонала   | 480                | 10  | -   | -   | 490                |
| Наращенные расходы по средствам других<br>банков   | 262                | (48)  | -   | -   | 214                |
| Переоценка ценных бумаг по справедливой<br>стоимости   | 1 593              | (449)   | (3 171)   | -   | (2 027)            |
| Обязательства по выданным гарантиям  | 16                 | (4)   | -   | -   | 12                 |
| Выпущенные векселя   | 10                 | 6   | -   | -   | 16                 |
| Основные средства  | (1 684)            | (531)   | (18)  | 37  | (2 196)            |
| Наращенные расходы по выпущенным<br>облигациям и субординированным<br>обязательствам                     | (144)              | (195)   | -   | -   | (339)              |
| Нематериальные активы  | (55)               | (11)  | -   | -   | (66)               |
| Прочее   | 1 601              | 758   | -   | (162)   | 2 197              |
| <b>Отложенный налоговый актив</b>  | <b>18 746</b>      | <b>19 118</b>   | <b>( 3 189)</b>   | <b>(270)</b>  | <b>34 405</b>      |
| Непризнанный отложенный налоговый актив  | (6 674)            | (13 003)  | -   | -   | (19 677)           |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>   | <b>12 072</b>      | <b>6 115</b>  | <b>(3 189)</b>  | <b>(270)</b>  | <b>14 728</b>      |
| Признанный отложенный налоговый актив  | 13 317             | 2 594   | -   | -   | 15 911             |
| Признанное отложенное налоговое<br>обязательство   | (1 245)            | 3 521   | (3 189)   | (270)   | (1 183)            |
| <b>Чистый отложенный налоговый актив</b>   | <b>12 072</b>      | <b>6 115</b>  | <b>(3 189)</b>  | <b>(270)</b>  | <b>14 728</b>      |

На 31 декабря 2016 года общая сумма временных разниц с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавался отложенный налоговый актив, составляла 37 868 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 38 080 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2016 года отложенные налоговые активы включают сумму в размере 17 013 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 14 340 миллионов рублей) в связи с переносом налоговых убытков на будущие периоды. Ожидается, что возникшие налоговые убытки к переносу будут полностью утилизированы в течение сроков, установленных в налоговом законодательстве Российской Федерации для переноса налоговых убытков.

**30 Дивиденды и задолженность по бессрчным облигациям**

В течение 2016 и 2015 годов дивиденды не объявлялись.

В декабре 2016 года Группа начислила задолженность по бессрчным облигациям в сумме 665 миллионов рублей за купонные периоды, заканчивающиеся в декабре 2016 года.

### 31 Сегментный анализ

**(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов**

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

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

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

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 8, Группа также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис;
- Центральный федеральный округ;
- Дальневосточный федеральный округ;
- Приволжский федеральный округ;
- Северо-Западный федеральный округ;
- Северо-Кавказский федеральный округ;
- Сибирский федеральный округ;
- Уральский федеральный округ;
- Южный федеральный округ.

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 25 и 26.

**(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов**

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

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

## 31 Сегментный анализ (продолжение)

## (е) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года представлена ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | Головной<br>офис | Централь-<br>ный ФО | Дальне-<br>восточный<br>ФО | При-<br>волжский<br>ФО | Северо-<br>Западный<br>ФО | Северо-<br>Кавказский<br>ФО | Сибирский<br>ФО | Уральский<br>ФО | Южный<br>ФО     | Итого          |
|--|------------------|---------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>  |                  |                     |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                 |                |
| <b>Выручка от внешних клиентов</b>   | <b>49 800</b>    | <b>74 936</b>       | <b>8 017</b>               | <b>46 170</b>          | <b>20 127</b>             | <b>12 185</b>               | <b>20 845</b>   | <b>8 225</b>    | <b>29 768</b>   | <b>270 073</b> |
| - Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам  | 49 091           | 68 488              | 7 111                      | 42 704                 | 18 481                    | 10 819                      | 18 588          | 7 592           | 27 783          | 250 657        |
| - Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера   | 709              | 6 448               | 906                        | 3 466                  | 1 646                     | 1 366                       | 2 257           | 633             | 1 985           | 19 416         |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов)/ по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой | 38 816           | (23 103)            | 420                        | 917                    | (651)                     | 704                         | 511             | (4 674)         | (4 910)         | 8 030          |
| Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям (Расходы по созданию резервов)/восстановление резервов        | (116 665)        | (21 347)            | (5 141)                    | (13 713)               | (11 067)                  | (3 026)                     | (6 465)         | (3 197)         | (5 676)         | (186 297)      |
| Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе   | (1 060)          | 783                 | 155                        | 4 086                  | 5 978                     | 317                         | (219)           | (257)           | 2 598           | 12 381         |
| - Расходы на амортизацию   | (30 634)         | (3 352)             | (605)                      | (1 768)                | (754)                     | (766)                       | (1 257)         | (384)           | (774)           | (40 294)       |
| Прочие доходы за вычетом прочих расходов*  | (1 150)          | (294)               | (71)                       | (245)                  | (105)                     | (136)                       | (201)           | (49)            | (104)           | (2 355)        |
| Текущий налог на прибыль   | (2 370)          | (21 620)            | (777)                      | (12 294)               | (7 042)                   | (4 707)                     | (2 589)         | (785)           | (8 885)         | (61 069)       |
| Возмещение по отложенному налогу на прибыль  | (2 329)          | -                   | -                          | -                      | -                         | -                           | -               | -               | -               | (2 329)        |
|  | 20               | -                   | -                          | -                      | -                         | -                           | -               | -               | -               | 20             |
| <b>Межсегментные доходы/(расходы)**</b>  | <b>81 133</b>    | <b>(18 319)</b>     | <b>(1 114)</b>             | <b>(23 017)</b>        | <b>(5 665)</b>            | <b>(8 319)</b>              | <b>(11 377)</b> | <b>1 954</b>    | <b>(15 276)</b> | <b>-</b>       |
| <b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>   | <b>(64 422)</b>  | <b>6 297</b>        | <b>2 069</b>               | <b>23 398</b>          | <b>6 591</b>              | <b>4 707</b>                | <b>10 826</b>   | <b>(1 072)</b>  | <b>12 121</b>   | <b>515</b>     |

## 31 Сегментный анализ (продолжение)

| (в миллионах российских рублей)   | Головной<br>офис | Централь-<br>ный ФО | Дальне-<br>восточный<br>ФО | При-<br>волжский<br>ФО | Северо-<br>Западный<br>ФО | Северо-<br>Кавказский<br>ФО | Сибирский<br>ФО | Уральский<br>ФО | Южный<br>ФО     | Итого           |
|---|------------------|---------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>   |                  |                     |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                 |                 |
| <b>Выручка от внешних клиентов</b>  | <b>28 406</b>    | <b>59 260</b>       | <b>7 528</b>               | <b>42 975</b>          | <b>16 538</b>             | <b>11 726</b>               | <b>20 336</b>   | <b>8 053</b>    | <b>24 239</b>   | <b>219 061</b>  |
| - Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам   | 31 084           | 53 171              | 6 712                      | 39 961                 | 15 229                    | 10 464                      | 18 363          | 7 461           | 22 695          | 205 140         |
| - Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера  | (2 678)          | 6 089               | 816                        | 3 014                  | 1 309                     | 1 262                       | 1 973           | 592             | 1 544           | 13 921          |
| (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой | (41 287)         | 30 843              | 349                        | (169)                  | 529                       | (872)                       | 31              | 6 932           | 3 479           | (165)           |
| Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям  | (103 591)        | (22 449)            | (5 105)                    | (14 092)               | (10 619)                  | (2 424)                     | (6 462)         | (3 408)         | (6 309)         | (174 459)       |
| Расходы по созданию резервов  | (7 029)          | (12 469)            | (2 642)                    | (14 884)               | (5 336)                   | (8 342)                     | (4 119)         | (639)           | (612)           | (56 072)        |
| Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе  | (30 397)         | (2 364)             | (654)                      | (1 891)                | (801)                     | (849)                       | (1 331)         | (462)           | (851)           | (39 600)        |
| - Расходы на амортизацию  | (557)            | (275)               | (63)                       | (221)                  | (86)                      | (120)                       | (170)           | (43)            | (91)            | (1 626)         |
| Прочие расходы за вычетом прочих доходов*   | (2 408)          | (7 678)             | (135)                      | (2 022)                | (1 632)                   | (1 505)                     | (315)           | (782)           | (10 378)        | (26 855)        |
| Текущий налог на прибыль  | (530)            | -                   | -                          | -                      | -                         | -                           | -               | -               | -               | (530)           |
| Отложенный налог на прибыль   | 3 411            | -                   | -                          | -                      | -                         | -                           | -               | -               | -               | 3 411           |
| <b>Межсегментные доходы/(расходы)**</b>   | <b>122 344</b>   | <b>(51 570)</b>     | <b>(1 106)</b>             | <b>(19 838)</b>        | <b>(4 115)</b>            | <b>(6 681)</b>              | <b>(10 299)</b> | <b>(9 299)</b>  | <b>(19 436)</b> | <b>-</b>        |
| <b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>  | <b>(153 425)</b> | <b>45 143</b>       | <b>(659)</b>               | <b>9 917</b>           | <b>(1 321)</b>            | <b>(2 266)</b>              | <b>8 140</b>    | <b>9 694</b>    | <b>9 568</b>    | <b>(75 209)</b> |
| <b>Итого активы</b>   |                  |                     |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                 |                 |
| 31 декабря 2016 года  | 2 377 777        | 959 545             | 88 717                     | 445 551                | 243 212                   | 155 549                     | 200 360         | 121 400         | 323 305         | 4 915 416       |
| 31 декабря 2015 года  | 2 300 371        | 911 213             | 103 367                    | 423 395                | 219 174                   | 155 456                     | 200 201         | 121 395         | 306 724         | 4 741 296       |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля (РПБУ)</b>  |                  |                     |                            |                        |                           |                             |                 |                 |                 |                 |
| 31 декабря 2016 года  | (241)            | (31 459)            | (6 913)                    | (21 625)               | (14 238)                  | (18 516)                    | (16 865)        | (2 534)         | (31 422)        | (143 813)       |
| 31 декабря 2015 года  | (224)            | (34 735)            | (7 763)                    | (27 107)               | (19 428)                  | (20 388)                    | (17 888)        | (2 497)         | (37 025)        | (167 055)       |

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

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

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

В первом квартале 2016 года Банк включил в расчет межсегментных доходов и расходов, помимо трансфертных доходов и расходов, заработанных страховых премий, расходов на содержание персонала и доходов за вычетом расходов/(расходов за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, также доходы и расходы от операций с федерально значимыми клиентами. Новая статья в составе межсегментных доходов и расходов не оказала влияния на сравнительные данные за 2015 год.

Суммы поступлений/(выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлены ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>2016</b>    | <b>2015</b>  |
|--|----------------|--------------|
| <b>Поступления/(выбытия)*</b>          |                |              |
| Головной офис                          | 470            | 1 201        |
| Центральный федеральный округ          | (1 293)        | (2 067)      |
| Сибирский федеральный округ            | 58             | 30           |
| Северо-Кавказский федеральный округ    | (299)          | 163          |
| Приволжский федеральный округ          | (29)           | (231)        |
| Дальневосточный федеральный округ      | (27)           | (3)          |
| Уральский федеральный округ            | 27             | 22           |
| Южный федеральный округ                | (63)           | (162)        |
| Северо-Западный федеральный округ      | (25)           | 69           |
| <b>Итого (выбытия)/поступления</b>     | <b>(1 181)</b> | <b>(978)</b> |

\* на основе РПБУ.

**(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов**

Начиная с 30 июня 2016 года, Группа отражает расходы за вычетом доходов от уступки прав (требований) по кредитам и авансам клиентам в составе резерва под обесценение кредитного портфеля (См. Примечание 4). Сравнительные данные за 2015 год были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Сверка дохода/убытка отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>2016</b>     | <b>2015</b>     |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Доход/(убыток) отчетных сегментов за вычетом налога</b>   | <b>515</b>      | <b>(75 209)</b> |
| Корректировка резервов под обесценение   | (38 924)        | (24 455)        |
| Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*  | (9 608)         | 1 875           |
| Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов   | (4 546)         | 5 800           |
| Корректировка по отложенному налогу на прибыль   | 1 012           | 4 192           |
| Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | (232)           | 1 001           |
| Наращенные расходы на содержание персонала   | (972)           | (3)             |
| Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости   | (5 232)         | (10 224)        |
| Переоценка основных средств  | -               | (570)           |
| Прочее   | (939)           | 3 373           |
| <b>Убыток Группы по МСФО (после налогообложения)</b>   | <b>(58 926)</b> | <b>(94 220)</b> |

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

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

Сверка активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Активы отчетных сегментов</b>  | <b>4 915 416</b>           | <b>4 741 296</b>           |
| Исключение счетов межфилиальных расчетов  | (2 025 150)                | (2 000 496)                |
| Резерв под обесценение кредитов   | (190 155)                  | (179 405)                  |
| Исключение депозитов «back-to-back loans»   | (106 629)                  | (111 523)                  |
| Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов  | (11 068)                   | (13 600)                   |
| Корректировка финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости   | (35 624)                   | (21 808)                   |
| Активы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*   | (26 447)                   | (17 932)                   |
| Прочее  | (57 814)                   | (48 080)                   |
| <b>Активы Группы по МСФО</b>  | <b>2 462 529</b>           | <b>2 348 452</b>           |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов</b>  | <b>(143 813)</b>           | <b>(167 055)</b>           |
| Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО   | (45 018)                   | (11 497)                   |
| Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации* | (1 121)                    | (672)                      |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля Группы по МСФО</b>  | <b>(189 952)</b>           | <b>(179 224)</b>           |

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

**31 Сегментный анализ (продолжение)**

Сверка существенных статей доходов и расходов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов</b>   | <b>270 073</b>   | <b>219 061</b>   |
| Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов  | 5 609            | 7 509            |
| Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки   | (1 711)          | (6 790)          |
| Выручка сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*  | (3 171)          | (2 843)          |
| Корректировка от переуступки кредитов (проценты)  | (15 429)         | (8 383)          |
| Прочее  | (10)             | 2                |
| <b>Выручка Группы по МСФО**</b>   | <b>255 361</b>   | <b>208 556</b>   |
| <b>Процентные расходы отчетных сегментов по средствам других банков, средствам клиентов и выпущенным облигациям</b>                         | <b>(186 297)</b> | <b>(174 459)</b> |
| Реклассификация процентных расходов, не включенных в процентные расходы отчетных сегментов  | 1 929            | (26)             |
| Корректировка от признания расходов по эффективной процентной ставке  | (1 569)          | 1 247            |
| Расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*  | 1 513            | 738              |
| Прочее  | 18               | -                |
| <b>Процентные расходы Группы по МСФО</b>  | <b>(184 406)</b> | <b>(172 500)</b> |
| <b>Резерв под обесценение</b>   | <b>12 381</b>    | <b>(56 072)</b>  |
| Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО и эффект от выбытия кредитов  | (92 454)         | (29 585)         |
| Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*                         | (7 521)          | (4 975)          |
| <b>Резервы Группы по МСФО</b>   | <b>(87 594)</b>  | <b>(90 632)</b>  |
| <b>Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов</b>   | <b>(40 294)</b>  | <b>(39 600)</b>  |
| Реклассификация расходов по обязательному страхованию вкладов, не включенных в управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов | (2 209)          | (1 422)          |
| Наращенные расходы на содержание персонала  | (1 004)          | (3)              |
| Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*   | (1 720)          | (1 028)          |
| Прочее  | (1 879)          | (3 507)          |
| <b>Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО</b>  | <b>(47 106)</b>  | <b>(45 560)</b>  |

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

\*\* Выручка Группы по МСФО включает процентные доходы и чистый комиссионный доход.



### 31 Сегментный анализ (продолжение)

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ и скорректированную для приведения в соответствие с требованиями составления внутренней управленческой отчетности. Такая финансовая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 36. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости финансовых активов (включая производные финансовые инструменты), применяемые как при первоначальном признании, так и при последующей оценке, обусловлены различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета в МСФО наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки, в отличие от равномерного начисления процентов по номинальной ставке в РПБУ.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки в отличие от начисления по номинальной ставке в РПБУ.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.
- Корректировка отложенного налога и наращенных расходов на содержание персонала (в основном относящихся к резервам по неиспользованным отпускам и премиям, выплачиваемым после окончания отчетного периода) возникают в результате временной разницы при признании соответствующих расходов согласно РПБУ по сравнению с МСФО и установленными сроками подачи налоговой декларации.

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

#### (д) Основные клиенты

Группа не имеет ни одного клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Группы.

## **32 Управление рисками**

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам. Группа осуществляет скоординированное управление значимыми рисками: кредитным и рыночным риском, риском потери ликвидности и операционным риском по всем уровням деятельности.

В Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и Стратегию управления рисками и капиталом и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам и рассмотрения отчетов о принимаемых Банком рисках.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, Комитетом по Управлению рисками и иными, специально созданными коллегиальными органами Группы, а также отдельными структурными подразделениями Группы и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляет Департамент рисков (далее — ДР). В компетенцию ДР входит методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов выявления, оценки, мониторинга и контроля финансовых рисков (кредитный, рыночный, процентный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Кроме того, функции по управлению отдельными видами рисков осуществляют прочие профильные подразделения Банка: Правовой департамент, Департамент стратегии и корпоративного развития, Управления общественных связей, Внутреннее казначейство и Служба внутреннего контроля.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять изменения внешних и внутренних факторов и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В соответствии с Политикой управления рисками, ключевыми целями Банка в области управления рисками являются:

- обеспечение непрерывности деятельности Банка;
- поддержание финансовой устойчивости Банка;
- развитие риск-культуры Банка / риск-ориентированной модели Банка.

Стратегия управления рисками Банка определяет целевое состояние, основные этапы и направления развития системы управления рисками Банка в период до 2020 года.

## 32 Управление рисками (продолжение)

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банком реализованы следующие мероприятия.

В области организации работы по управлению кредитными рисками Банком в 2016 году реализованы и/или инициированы следующие мероприятия:

- Банк продолжает активно развивать рейтинговую систему, расширяя перечень моделей внутренних кредитных рейтингов в целях более точной оценки кредитного риска и увеличения суммы балансовых активов и кредитных эквивалентов условных обязательств кредитного характера, в отношении которой используются внутренние кредитные рейтинги.
- В 2015 году Банком введены в промышленную эксплуатацию модели внутренних кредитных рейтингов корпоративных заемщиков. Продолжается разработка и внедрение подходов к использованию внутренних кредитных рейтингов в системе принятия решений, в том числе при определении премии за кредитный риск, установлении риск-правил по кредитным продуктам, определении полномочий по принятию кредитного риска.
- В Банке построена многоуровневая система лимитов и ограничений на принятие различных видов рисков. В целях совершенствования системы лимитирования в 2016 году запущена в промышленную эксплуатацию автоматизированная система контроля лимитов кредитного риска.
- В Банке активно функционирует вертикаль службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков, усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.
- Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью, а также на создание инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

В целях развития системы управления рыночным риском в 2016 году Банк продолжил реализацию мероприятий по автоматизации системы в части контроля за уровнем принимаемого Банком риска.

По всем розничным кредитным продуктам процесс принятия решения о выдаче кредита централизован на уровне Головного офиса Банка, стандартизирован и автоматизирован по конвейерной технологии. В рамках данной технологии выдаются кредиты заданного качества. Процесс принятия решения постоянно совершенствуется. Так, в 2016 году в процесс принятия решения были введены:

- новый подход к расчету платежеспособности на основе коэффициента PTI (payment-to-income ratio) по всем розничным кредитным продуктам, новый подход к учету доходов клиентов в случае их вступления в пенсионный возраст в течение срока кредитования с учетом применения статистических данных Банка и Федеральной службы государственной статистики;
- новый подход к анализу кредитной истории по всем розничным кредитным продуктам;
- специализированные процедуры принятия решения в зависимости от категоризации клиентов;
- автоматизированные сервисы, позволяющие получать и использовать в процессе принятия решения информацию из социальных сетей и данные геолокации клиентов;
- автоматизированные сервисы проверки наличия непогашенной задолженности из Федеральной службы судебных приставов;
- дополнительный сервис для выявления потенциального мошенничества по данным бюро кредитных историй;
- сервис по оценке рыночной стоимости недвижимости в рамках ипотечного кредитования для жилой недвижимости на вторичном рынке, земельных участков;
- процедуры принятия решения по предодобренным кредитным картам для зарплатных клиентов на основании автоматизированного анализа зарплатных зачислений и для вкладчиков на основании анализа поведенческого профиля клиента.

## 32 Управление рисками (продолжение)

В целях развития системы управления операционным риском и повышения ее эффективности в 2016 году Банк продолжил внедрение усовершенствованных процедур выявления и сбора информации об операционных рисках/событиях операционного риска в соответствии с внутренними документами Банка.

В целях развития системы управления риском потери ликвидности в 2016 году Банк продолжил реализацию мероприятий по автоматизации системы и по совершенствованию подходов к управлению риском потери ликвидности в соответствии с рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору (далее — «БК БН»).

В целях повышения финансовой устойчивости в случае возникновения кризисных явлений в экономике и на финансовых рынках Правлением Банка утвержден План стабилизационных мер, разработанный на основе рекомендаций Банка России № 193-Т. Указанный План предусматривает мероприятия для решения возможных проблем с капиталом, ликвидностью, финансовым результатом и качеством активов Банка в случае развития событий по неблагоприятным для Банка сценариям.

В целях обеспечения непрерывности деятельности Банка и ограничения убытков в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, способных отрицательно повлиять на его деятельность, в 2016 году Банк продолжил реализацию требований Плана действий, направленных на обеспечение непрерывности деятельности и (или) восстановления деятельности Банка в случае возникновения нестандартных и чрезвычайных ситуаций, и провел тестирование данного Плана в установленном порядке, в том числе на региональном уровне.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом и/или третьей стороной по договору финансовых обязательств в соответствии с условиями договора (в том числе по операциям на финансовых рынках). В состав кредитного риска также включается кредитный риск контрагента – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами и по сделкам РЕПО. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 35.

Управление кредитным риском направлено на поддержание надлежащего качества кредитного портфеля за счет оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитного портфеля Группы, реализации системных подходов к управлению кредитными рисками, основанных на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию риска, его мониторинга и контроля.

Банк управляет кредитным риском посредством выявления и оценки рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску, ограничения кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска, структурирования сделок, мониторинга и контроля уровня кредитного риска.

Управление кредитным риском осуществляется органами управления Банка, коллегиальными уполномоченными органами и отдельными должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями, соблюдение которых контролируется на постоянной основе.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки рисков, определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов исходя из наличия реальных источников погашения кредита. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием заемщика и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, состоянием сектора экономики и региона (в том числе, в отношении группы лиц, взаимосвязанных с заемщиком).

## 32 Управление рисками (продолжение)

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- объемом риска на одного заемщика;
- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики.

В рамках управления кредитным риском (в том числе кредитным риском контрагента) Банк использует снижающие риск инструменты (в том числе принятие ликвидного обеспечения, поручительств и гарантий; заключение генеральных соглашений, регулирующих порядок предоставления обеспечения) и ценообразование с учетом принимаемого кредитного риска.

При использовании инструментов, снижающих кредитный риск, Банк оценивает остаточные риски, возникающие в связи с тем, что применяемые им инструменты могут не дать ожидаемого эффекта (например, в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения правового риска или риска потери ликвидности). Остаточный риск может выражаться в невозможности реализовать принятое обеспечение, отказе или отсрочке платежа по гарантиям, а также в использовании документов, составленных ненадлежащим образом.

Контроль риска концентрации (кредитного, рыночного) в отношении принятого обеспечения по операциям на финансовых рынках главным образом осуществляется посредством установления лимитов на ценные бумаги, принимаемые Банком в качестве обеспечения. Также Банк устанавливает ограничения на контрагентов по операциям с ценными бумагами отдельных эмитентов. Данные ограничения позволяют диверсифицировать портфель контрагентов и, как следствие, снизить риск концентрации.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

В целях снижения кредитного риска Банка и урегулирования проблемной задолженности, Банк осуществляет уступку прав требований. Основной задачей, решаемой Банком при совершении сделок по уступке прав требований, является полное или частичное прекращение обязательств заемщика (групп связанных заемщиков) перед Банком путем продажи прав требований Банка к заемщикам, направленное на урегулирование проблемной задолженности. Степень, в которой данная деятельность позволяет Банку передавать кредитный риск по уступленным требованиям третьим лицам, а также доля не переданного Банком кредитного риска, зависят от конкретных условий сделок по уступке прав требований. При этом кредитный риск возникает и является основным видом риска, которому подвергается Банк, только в случае уступки прав требований третьим лицам с рассрочкой платежа. В иных случаях кредитный риск Банка при совершении сделок по уступке прав требований отсутствует.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в надежных страховых компаниях), гарантий и поручительств третьих лиц.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам. Рыночный риск, которому подвержены дочерние компании, оценивается как незначительный с учетом их доли и структуры активов и обязательств.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитии механизмов хеджирования рисков.

## 32 Управление рисками (продолжение)

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками и Комитетом по управлению активами и пассивами в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Департаментом операций на финансовых рынках, Внутренним казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и ДР.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка, Комитет по управлению рисками или Комитет по управлению активами и пассивами Банка в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

ДР проводит анализ рисков и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности ДР входит независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

Бизнес-подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Департамент операций на финансовых рынках, Внутреннее казначейство и Операционный департамент) в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

ДР совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес-тенденции и опыт управления.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения уполномоченным органом Банка. ДР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, ДР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес-подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и другие. ДР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

**32 Управление рисками (продолжение)**

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений по видам активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- полномочия работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций (персональный лимит);
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей); и
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют и сумму валютных позиций в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

**Процентный риск.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Несовпадения величин изменения процентных ставок для различных срочностей (риск изменения формы кривой процентных ставок).
- Несовпадение уровня изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Группы, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были подготовлены в соответствии с требованиями методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ исходя из предположения о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разрезе дат пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

| (в миллионах<br>российских рублей)                                  | До востре-<br>бования и<br>менее<br>30 дней | От 31 до<br>90 дней | От 91 до<br>180 дней | От 181 дня<br>до 1 года | От 1 до<br>3 лет | Более<br>3 лет | Итого         |
|---|---|---------------------|----------------------|-------------------------|------------------|----------------|---------------|
|   |   |                     |                      |                         |                  |                |               |
| Итого процентных<br>финансовых активов*                             | 309 825                                     | 379 165             | 286 917              | 355 185                 | 517 323          | 431 214        | 2 279 629     |
| Итого процентных<br>финансовых<br>обязательств*                     | 446 411                                     | 372 874             | 336 787              | 390 911                 | 482 661          | 166 044        | 2 195 688     |
| <b>Процентный разрыв по<br/>балансовым статьям</b>                  | <b>(136 586)</b>                            | <b>6 291</b>        | <b>(49 870)</b>      | <b>(35 726)</b>         | <b>34 662</b>    | <b>265 170</b> | <b>83 941</b> |
| <b>Кумулятивный<br/>процентный разрыв по<br/>балансовым статьям</b> | <b>(136 586)</b>                            | <b>(130 295)</b>    | <b>(180 165)</b>     | <b>(215 891)</b>        | <b>(181 229)</b> | <b>83 941</b>  | <b>-</b>      |

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

**32 Управление рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разрезе дат пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

| <i>(в миллионах<br/>российских рублей)</i>                          | <b>До востре-<br/>бования и<br/>менее<br/>30 дней</b> | <b>От 31 до<br/>90 дней</b> | <b>От 91 до<br/>180 дней</b> | <b>От 181 дня<br/>до 1 года</b> | <b>От 1 до<br/>3 лет</b> | <b>Более<br/>3 лет</b> | <b>Итого</b>  |
|---|---|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|--------------------------|------------------------|---------------|
| Итого процентных<br>финансовых активов*                             | 235 227   | 327 147                     | 265 878                      | 348 400                         | 639 366                  | 421 291                | 2 237 309     |
| Итого процентных<br>финансовых<br>обязательств*                     | 362 440   | 354 475                     | 438 633                      | 263 483                         | 614 622                  | 172 874                | 2 206 527     |
| <b>Процентный разрыв по<br/>балансовым статьям</b>                  | <b>(127 213)</b>                                      | <b>(27 328)</b>             | <b>(172 755)</b>             | <b>84 917</b>                   | <b>24 744</b>            | <b>248 417</b>         | <b>30 782</b> |
| <b>Кумулятивный<br/>процентный разрыв по<br/>балансовым статьям</b> | <b>(127 213)</b>                                      | <b>(154 541)</b>            | <b>(327 296)</b>             | <b>(242 379)</b>                | <b>(217 635)</b>         | <b>30 782</b>          | <b>-</b>      |

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги, включенные в таблицы выше, отражаются по срокам погашения (пересмотра процентной ставки).

Если бы 31 декабря 2016 года процентные ставки уменьшились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 1 861 миллион рублей выше (31 декабря 2015 года: если бы процентные ставки уменьшились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 2 372 миллиона рублей выше). По состоянию на 31 декабря 2016 года другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 3 621 миллиона рублей выше (31 декабря 2015 года: на 2 385 миллиона рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов, классифицированных в категории «имеющиеся в наличии для продажи». Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами были бы на 62 миллиона рублей выше (2015: ценные бумаги в составе портфеля отсутствовали) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов, классифицированных в категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Если бы 31 декабря 2016 года процентные ставки увеличились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 1 861 миллион рублей ниже (31 декабря 2015 года: если бы процентные ставки уменьшились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 2 372 миллиона рублей ниже). По состоянию на 31 декабря 2016 года другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 3 621 миллиона рублей ниже (31 декабря 2015 года: на 2 385 миллиона рублей ниже) в результате уменьшения справедливой стоимости долговых инструментов, классифицированных в категории «имеющиеся в наличии для продажи». Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами на 62 миллиона рублей ниже (2015: ценные бумаги в составе портфеля отсутствовали) в результате уменьшения справедливой стоимости долговых инструментов, классифицированных в категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».



**32 Управление рисками (продолжение)****Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам**

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по позиции (портфелю), с заданной вероятностью и за определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденной Методики расчета показателей рыночного риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются ДР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95% или 99% в зависимости от цели расчета, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, горизонт оценки — 1 день или 10 дней. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95% (99%), при этом в 5% (1%) случаев убытки могут превысить это значение.

Расчет VAR осуществляется историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка параметров расчета.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с РПБУ, и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR — убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Ежеквартально проводится бэк-тестирование используемых методов.

Несмотря на то, что VAR является наиболее распространенным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% (99%) доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% (1%) вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

**Валютный риск**

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов иностранных валют, оцененные методами VAR и ES на горизонте 1 и 10 дней с 99% уровнем доверия.

| <i>(в миллионах российских рублей)</i> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Длинная/(короткая) позиция             | 1 156                      | (2 458)                    |
| VAR                                    | 52                         | 82                         |
| Expected Shortfall                     | 55                         | 86                         |

**32 Управление рисками (продолжение)****Риск концентрации по географии**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Россия</b>    | <b>ОЭСР*</b>     | <b>Другие страны</b> | <b>Итого</b>     |
|--|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |                  |                      |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 323 489          | 2 533            | 11                   | 326 033          |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ   | 11 266           | -                | -                    | 11 266           |
| Торговые ценные бумаги   | 25 040           | -                | -                    | 25 040           |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -                | 2 374            | -                    | 2 374            |
| Средства в других банках   | 34 027           | -                | 21 464               | 55 491           |
| Производные финансовые инструменты   | 17 150           | 102 912          | -                    | 120 062          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 1 617 937        | -                | -                    | 1 617 937        |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 232 378          | 31               | -                    | 232 409          |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 11 630           | -                | -                    | 11 630           |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль   | 371              | -                | -                    | 371              |
| Отложенный налоговый актив   | 16 298           | -                | -                    | 16 298           |
| Нематериальные активы  | 3 048            | -                | -                    | 3 048            |
| Основные средства  | 16 188           | -                | -                    | 16 188           |
| Прочие активы  | 21 274           | 19               | 1                    | 21 294           |
| Активы групп выбытия, удерживаемые для продажи и активы, удерживаемые для продажи  | 3 088            | -                | -                    | 3 088            |
| <b>Итого активов</b>   | <b>2 333 184</b> | <b>107 869</b>   | <b>21 476</b>        | <b>2 462 529</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                  |                      |                  |
| Производные финансовые инструменты   | 1 010            | 43               | -                    | 1 053            |
| Средства других банков   | 44 858           | 33 680           | 56                   | 78 594           |
| Средства клиентов  | 1 577 146        | 593              | 28                   | 1 577 767        |
| Выпущенные векселя   | 13 761           | -                | -                    | 13 761           |
| Выпущенные облигации   | 160 943          | 294 941          | -                    | 455 884          |
| Текущее обязательство по налогу на прибыль   | 19               | -                | -                    | 19               |
| Отложенное налоговое обязательство   | 239              | -                | -                    | 239              |
| Прочие обязательства   | 16 276           | -                | -                    | 16 276           |
| Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи   | 1 193            | -                | -                    | 1 193            |
| <b>Итого обязательств до вычета субординированных обязательств</b>   | <b>1 815 445</b> | <b>329 257</b>   | <b>84</b>            | <b>2 144 786</b> |
| Субординированные обязательства  | 110 191          | 42 933           | -                    | 153 124          |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>1 925 636</b> | <b>372 190</b>   | <b>84</b>            | <b>2 297 910</b> |
| <b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>   | <b>407 548</b>   | <b>(264 321)</b> | <b>21 392</b>        | <b>164 619</b>   |

\* ОЭСР — Организация экономического сотрудничества и развития.

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

## 32 Управление рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | Россия           | ОЭСР*            | Другие страны | Итого            |
|--|------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |                  |               |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 147 630          | 16 380           | 4 222         | 168 232          |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ   | 7 739            | -                | -             | 7 739            |
| Торговые ценные бумаги   | 485              | -                | -             | 485              |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -                | 5 069            | -             | 5 069            |
| Средства в других банках   | 27 421           | -                | 33 680        | 61 101           |
| Производные финансовые инструменты   | 23 934           | 142 778          | -             | 166 712          |
| Кредиты и авансы клиентам  | 1 625 637        | -                | -             | 1 625 637        |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 211 196          | -                | -             | 211 196          |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 28 758           | -                | -             | 28 758           |
| Ценные бумаги, переданные по договорам репо  | 7 836            | -                | -             | 7 836            |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль   | 1 024            | -                | -             | 1 024            |
| Отложенный налоговый актив   | 15 911           | -                | -             | 15 911           |
| Нематериальные активы  | 2 613            | -                | -             | 2 613            |
| Основные средства  | 23 624           | -                | -             | 23 624           |
| Прочие активы  | 20 577           | 39               | 38            | 20 654           |
| Активы групп выбытия, удерживаемые для продажи и активы, удерживаемыми для продажи   | 1 861            | -                | -             | 1 861            |
| <b>Итого активов</b>   | <b>2 146 246</b> | <b>164 266</b>   | <b>37 940</b> | <b>2 348 452</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                  |               |                  |
| Производные финансовые инструменты   | 204              | -                | -             | 204              |
| Средства других банков   | 59 238           | 37 882           | 136           | 97 256           |
| Средства клиентов  | 1 188 990        | 866              | -             | 1 189 856        |
| Выпущенные векселя   | 14 637           | -                | -             | 14 637           |
| Выпущенные облигации   | 184 339          | 425 485          | -             | 609 824          |
| Текущее обязательство по налогу на прибыль   | 14               | -                | -             | 14               |
| Отложенное налоговое обязательство   | 1 183            | -                | -             | 1 183            |
| Прочие обязательства   | 12 769           | 26               | -             | 12 795           |
| Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи   | 1 769            | -                | -             | 1 769            |
| <b>Итого обязательств до вычета субординированных обязательств</b>   | <b>1 463 143</b> | <b>464 259</b>   | <b>136</b>    | <b>1 927 538</b> |
| Субординированные обязательства  | 124 641          | 100 468          | -             | 225 109          |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>1 587 784</b> | <b>564 727</b>   | <b>136</b>    | <b>2 152 647</b> |
| <b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>   | <b>558 462</b>   | <b>(400 461)</b> | <b>37 804</b> | <b>195 805</b>   |

\* ОЭСР — Организация экономического сотрудничества и развития.

## 32 Управление рисками (продолжение)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритета поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление риском потери ликвидности в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и пассивами и Внутренним казначейством в рамках предоставленных им полномочий. Обеспечение платежеспособности в рамках одного операционного дня и контроль ликвидности на горизонте до 30 дней осуществляется Департаментом операций на финансовых рынках в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Комитетом по управлению активами и пассивами). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых ДР.

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют; и
- анализа подверженности Группы риску ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом. Для этой цели Внутреннее казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов (включая межбанковские депозиты), выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

**32 Управление рисками (продолжение)**

Группа разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь, полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка, Комитет по управлению рисками и Комитет по управлению активами и пассивами.

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на регулярной основе в целом по Группе и по Банку с учетом филиальной сети.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены лимиты ликвидности, соблюдение которых контролируются ДР в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>До востре-<br/>бования и<br/>до 30 дней</b> | <b>От 31 до<br/>180 дней</b> | <b>От 181 дня<br/>до 1 года</b> | <b>От 1 года<br/>до 3 лет</b> | <b>Более<br/>3 лет</b> | <b>Итого</b>     |
|--|--|------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>  |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
| Поставочные производные  |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
| финансовые инструменты   |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
| - приток денежных средств  | (1 237)  | (65 118)                     | (67 512)                        | (99 607)                      | -                      | (233 474)        |
| - отток денежных средств   | 494  | 30 530                       | 37 401                          | 48 778                        | -                      | 117 203          |
| Беспоставочные производные   |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
| финансовые инструменты   |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
| (обязательства)  | (28)   | (303)                        | (29)                            | (688)                         | -                      | (1 048)          |
| Средства других банков   | 11 462   | 23 412                       | 2 838                           | 25 546                        | 22 556                 | 85 814           |
| Средства клиентов  | 596 008  | 496 304                      | 245 918                         | 234 262                       | 49 133                 | 1 621 625        |
| Выпущенные векселя   | 3 188  | 8 023                        | 1 222                           | 89                            | 1 945                  | 14 467           |
| Выпущенные облигации   | 23 973   | 131 295                      | 128 039                         | 199 172                       | 10 374                 | 492 853          |
| Прочие финансовые обязательства  | 4 112  | 363                          | 21                              | 365                           | 6                      | 4 867            |
| Субординированные обязательства  | 868  | 16 895                       | 5 380                           | 21 500                        | 179 763                | 224 406          |
| <b>Внебалансовые финансовые<br/>обязательства</b>                              |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
| Финансовые гарантии  | 105 257  | -                            | -                               | -                             | -                      | 105 257          |
| Аккредитивы  | 7 014  | -                            | -                               | -                             | -                      | 7 014            |
| Прочие обязательства кредитного<br>характера*                                  | 157 550  | -                            | -                               | -                             | -                      | 157 550          |
| <b>Итого потенциальных будущих<br/>выплат по финансовым<br/>обязательствам</b> |  |                              |                                 |                               |                        |                  |
|  | <b>908 661</b>                                 | <b>641 401</b>               | <b>353 278</b>                  | <b>429 417</b>                | <b>263 777</b>         | <b>2 596 534</b> |

\* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

**32 Управление рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                 | До востребования и до 30 дней | От 31 до 180 дней | От 181 дня до 1 года | От 1 года до 3 лет | Более 3 лет    | Итого            |
|--|-------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|----------------|------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                               |                   |                      |                    |                |                  |
| Поставочные производные финансовые инструменты                         |                               |                   |                      |                    |                |                  |
| - приток денежных средств  | (12 904)                      | (5 389)           | (6 890)              | (279 460)          | -              | (304 643)        |
| - отток денежных средств   | 5 332                         | 4 931             | 5 716                | 117 901            | -              | 133 880          |
| Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)      | -                             | (128)             | (76)                 | -                  | -              | (204)            |
| Средства других банков   | 17 717                        | 883               | 596                  | 79 788             | 6 801          | 105 785          |
| Средства клиентов  | 365 998                       | 545 996           | 256 864              | 143 507            | 42 465         | 1 354 830        |
| Выпущенные векселя   | 3 899                         | 8 068             | 1 389                | 190                | 2 006          | 15 552           |
| Выпущенные облигации   | 4 685                         | 139 005           | 70 875               | 442 579            | 22 977         | 680 121          |
| Прочие финансовые обязательства  | 1 714                         | 1 141             | 20                   | 94                 | 249            | 3 218            |
| Субординированные обязательства  | 942                           | 6 920             | 7 859                | 45 146             | 273 034        | 333 901          |
| <b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>                          |                               |                   |                      |                    |                |                  |
| Финансовые гарантии  | 109 250                       | -                 | -                    | -                  | -              | 109 250          |
| Аккредитивы  | 10 926                        | -                 | -                    | -                  | -              | 10 926           |
| Прочие обязательства кредитного характера*                             | 142 461                       | -                 | -                    | -                  | -              | 142 461          |
| <b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b> | <b>650 020</b>                | <b>701 427</b>    | <b>336 353</b>       | <b>549 745</b>     | <b>347 532</b> | <b>2 585 077</b> |

\* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 35.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. См. Примечание 18.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

**32 Управление рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Менее 1 года</b> | <b>Более 1 года</b> | <b>Итого</b>       |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                     |                     |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 326 033             | -                   | 326 033            |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации  | 11 266              | -                   | 11 266             |
| Торговые ценные бумаги   | 25 040              | -                   | 25 040             |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 559                 | 1 815               | 2 374              |
| Средства в других банках   | 50 369              | 5 122               | 55 491             |
| Производные финансовые инструменты   | 67 749              | 52 313              | 120 062            |
| Кредиты и авансы клиентам  | 792 704             | 825 233             | 1 617 937          |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 3 790               | 228 619             | 232 409            |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | -                   | 11 630              | 11 630             |
| Прочие финансовые активы   | 10 037              | 221                 | 10 258             |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b>1 287 547</b>    | <b>1 124 953</b>    | <b>2 412 500</b>   |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                     |                     |                    |
| Производные финансовые инструменты   | (365)               | (688)               | (1 053)            |
| Средства других банков   | (35 923)            | (42 671)            | (78 594)           |
| Средства клиентов  | (1 310 622)         | (267 145)           | (1 577 767)        |
| Выпущенные векселя   | (12 308)            | (1 453)             | (13 761)           |
| Выпущенные облигации   | (186 739)           | (269 145)           | (455 884)          |
| Прочие финансовые обязательства  | (4 514)             | (371)               | (4 885)            |
| <b>Итого финансовых обязательств до вычета субординированных обязательств</b>  | <b>(1 550 471)</b>  | <b>(581 473)</b>    | <b>(2 131 944)</b> |
| Субординированные обязательства  | (14 000)            | (139 124)           | (153 124)          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>(1 564 471)</b>  | <b>(720 597)</b>    | <b>(2 285 068)</b> |
| <b>Разрыв ликвидности</b>  | <b>(276 924)</b>    | <b>404 356</b>      | <b>127 432</b>     |
| <b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>   | <b>(276 924)</b>    | <b>127 432</b>      | <b>-</b>           |

**32 Управление рисками (продолжение)**

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Менее 1 года</b> | <b>Более 1 года</b> | <b>Итого</b>       |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                     |                     |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 168 232             | -                   | 168 232            |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации  | 7 739               | -                   | 7 739              |
| Торговые ценные бумаги   | 485                 | -                   | 485                |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | 4 008               | 1 061               | 5 069              |
| Средства в других банках   | 54 774              | 6 327               | 61 101             |
| Производные финансовые инструменты   | 6 940               | 159 772             | 166 712            |
| Кредиты и авансы клиентам  | 836 217             | 789 420             | 1 625 637          |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 5 160               | 206 036             | 211 196            |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | 20 468              | 8 290               | 28 758             |
| Ценные бумаги, переданные по договорам репо  | -                   | 7 836               | 7 836              |
| Прочие финансовые активы   | 10 398              | 315                 | 10 713             |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b>1 114 421</b>    | <b>1 179 057</b>    | <b>2 293 478</b>   |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                     |                     |                    |
| Производные финансовые инструменты   | (204)               | -                   | (204)              |
| Средства других банков   | (18 744)            | (78 512)            | (97 256)           |
| Средства клиентов  | (1 104 109)         | (85 747)            | (1 189 856)        |
| Выпущенные векселя   | (13 097)            | (1 540)             | (14 637)           |
| Выпущенные облигации   | (73 014)            | (536 810)           | (609 824)          |
| Прочие финансовые обязательства  | (2 874)             | (344)               | (3 218)            |
| <b>Итого финансовых обязательств до вычета субординированных обязательств</b>  | <b>(1 212 042)</b>  | <b>(702 953)</b>    | <b>(1 914 995)</b> |
| Субординированные обязательства  | (2 264)             | (222 845)           | (225 109)          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>   | <b>(1 214 306)</b>  | <b>(925 798)</b>    | <b>(2 140 104)</b> |
| <b>Разрыв ликвидности</b>  | <b>(99 885)</b>     | <b>253 259</b>      | <b>153 374</b>     |
| <b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>   | <b>(99 885)</b>     | <b>153 374</b>      | <b>-</b>           |

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

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



## 32 Управление рисками (продолжение)

**Операционный риск.** Операционный риск — риск возникновения потерь/убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Банка и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей применяемых Банком информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушения функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Основные принципы управления операционным риском закреплены во внутренних документах Банка.

Основной целью управления операционным риском Банка является поддержание допустимого уровня операционного риска, принимаемого на себя Банком для обеспечения устойчивости и надежности в процессе осуществления им основной деятельности и достижения стратегических целей и задач.

Управление операционным риском в Банке осуществляется Правлением Банка, Комитетом по управлению рисками и иными коллегиальными органами Банка в рамках предоставленных им полномочий.

Ответственность за полноту, качество и своевременность информирования об операционных рисках, присущих деятельности самостоятельных структурных подразделений Банка, и убытках от их реализации, а также за соблюдение принципов и процедур управления операционным риском в процессе осуществления самостоятельным структурным подразделением своей деятельности, возлагается на руководителей самостоятельных структурных подразделений Банка, в т.ч. на региональном уровне.

Основными методами, применяемыми Банком для управления операционным риском, являются:

- формирование внутренней культуры управления операционным риском на всех уровнях организационной структуры Банка, в т.ч. на уровне региональных филиалов;
- методологическое обеспечение процесса управления операционным риском Банка. Разработка и совершенствование внутренних документов Банка, регламентирующих управление операционным риском;
- выявление и оценка операционного риска по всем существенным направлениям деятельности, процессам, продуктам, информационным системам Банка, включая все новые направления деятельности, процессы, продукты и информационные системы, а также разработка и реализация мероприятий, необходимых для поддержания уровня операционного риска на приемлемом для Банка уровне;
- организация сбора и анализа информации по операционным рискам Банка, ведение Базы данных по событиям операционного риска и убыткам от их реализации;
- разработка и принятие комплекса мероприятий, направленных на снижение вероятности реализации операционного риска и минимизацию последствий (убытков) от реализации событий операционного риска;
- разработка планов действий, направленных на обеспечение непрерывности и/или восстановление деятельности Банка при возникновении непредвиденных обстоятельств, а также для ограничения убытков в случае возникновения неблагоприятных (чрезвычайных) обстоятельств, способных отрицательно повлиять на деятельность Банка;
- осуществление регулярного мониторинга уровня операционного риска и формирование отчетности об уровне операционного риска Банка.
- поддержание эффективной системы внутреннего контроля в области управления операционным риском.

Под внутренней культурой управления операционным риском понимается сочетание индивидуальных и общекорпоративных ценностей, установок, компетенций и поведенческих моделей, определяющих отношение Группы к управлению операционным риском и предполагающих знание работниками Группы основных принципов и методов управления операционным риском и их активное участие в процессе управления операционным риском.

**32 Управление рисками (продолжение)**

**Страховой риск.** Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем. Группа оказывает услуги по страхованию, иному чем страхование жизни: имущественное страхование, страхование сельского хозяйства и индивидуальное страхование от несчастных случаев.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности и типу владельца страхового полиса.

**33 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

|  | Валовые<br>суммы до<br>выполнения<br>взаимо-<br>зачета,<br>отраженные<br>в отчете о<br>финансовом<br>положении | Валовые<br>суммы,<br>взаимо-<br>зачета,<br>отраженные<br>в отчете о<br>финансовом<br>положении | Нетто-сумма<br>после<br>выполнения<br>взаимо-<br>зачета,<br>отраженная<br>в отчете о<br>финансовом<br>положении | Суммы, подпадающие под<br>действие генерального<br>соглашения о взаимозачете<br>или аналогичных соглашений,<br>в отношении которых в отчете<br>о финансовом положении<br>взаимозачет не произведен |                                       |                       |
|--|--|--|---|--|---------------------------------------|-----------------------|
|  |  |  |   | Финансовые<br>инструменты  | Полученное<br>денежное<br>обеспечение | Чистая<br>сумма риска |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   |  |  |   |  |                                       |                       |
| <b>Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b>        |  |  |   |  |                                       |                       |
| Производные финансовые инструменты   | 1 781  | -  | 1 781   | (146)  | -                                     | 1 635                 |
| Денежные средства и их эквиваленты (сделки обратного репо)   | 69 134   | -  | 69 134  | (69 134)   | -                                     | -                     |
| <b>Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b> |  |  |   |  |                                       |                       |
| Производные финансовые инструменты   | 1 053  | -  | 1 053   | (146)  | -                                     | 907                   |

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

|   | Валовые<br>суммы до<br>выполнения<br>взаимо-<br>зачета,<br>отраженные<br>в отчете о<br>финансовом<br>положении | Валовые<br>суммы,<br>взаимо-<br>зачета,<br>отраженные<br>в отчете о<br>финансовом<br>положении | Нетто-сумма<br>после<br>выполнения<br>взаимо-<br>зачета,<br>отраженная<br>в отчете о<br>финансовом<br>положении | Суммы, подпадающие под<br>действие генерального<br>соглашения о взаимозачете<br>или аналогичных соглашений,<br>в отношении которых в отчете<br>о финансовом положении<br>взаимозачет не произведен | Полученное<br>денежное<br>обеспечение | Чистая<br>сумма риска |
|---|--|--|---|--|---------------------------------------|-----------------------|
| (в миллионах российских рублей)   |  |  |   | Финансовые<br>инструменты  |                                       |                       |
| Активы, подлежащие<br>взаимозачету,<br>подпадающие под<br>действие генерального<br>соглашения о<br>взаимозачете или<br>аналогичного<br>соглашения           |  |  |   |  |                                       |                       |
| Производные финансовые<br>инструменты   | 396  | -  | 396   | (42)   | -                                     | 354                   |
| Денежные средства и их<br>эквиваленты (сделки<br>обратного репо)  | 5 036  | -  | 5 036   | (5 036)  | -                                     | -                     |
| Обязательства,<br>подлежащие<br>взаимозачету,<br>подпадающие под<br>действие генерального<br>соглашения о<br>взаимозачете или<br>аналогичного<br>соглашения |  |  |   |  |                                       |                       |
| Производные финансовые<br>инструменты   | 204  | -  | 204   | (42)   | -                                     | 162                   |
| Средства других банков<br>(сделки репо)   | 5 138  | -  | 5 138   | (5 138)  | -                                     | -                     |

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с биржей и банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Действующее законодательство также предусматривает возможность для организаций в одностороннем порядке осуществлять взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности, в отношении которой наступил срок оплаты, если она выражена в одной валюте и относится к одному контрагенту. Информация о данных статьях подлежит раскрытию, так как в отношении них в отчете о финансовом положении производится взаимозачет.

**34 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере не менее 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Базельского соглашения по капиталу (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

**34 Управление капиталом (продолжение)**

В соответствии с требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ на 31 декабря 2016 года, банки должны были поддерживать соотношение капитала и активов, оцениваемых на риск («норматив достаточности капитала») выше заданного минимального уровня 8% (норматив Н1.0), в то время как предписанный минимальный уровень для базового капитала (норматив Н1.1) был установлен в размере 4.5%, а для основного капитала (норматив Н1.2) был установлен в размере 6%. В соответствии с требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ на 31 декабря 2015 года, банки должны были поддерживать соотношение капитала и активов, оцениваемых на риск («норматив достаточности капитала») выше заданного минимального уровня 10% (норматив Н1.0), в то время как предписанный минимальный уровень для базового капитала (норматив Н1.1) был установлен в размере 5%, а для основного капитала (норматив Н1.2) был установлен в размере 6%.

В течение 2016 и 2015 годов уровень достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ превышал необходимое минимальное значение и по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года составлял:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>           | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Собственные средства (капитал) Банка             | 395 252                    | 404 730                    |
| Норматив достаточности базового капитала (Н1.1)  | 9.6%                       | 9.0%                       |
| Норматив достаточности основного капитала (Н1.2) | 10.2%                      | 9.0%                       |
| Норматив достаточности капитала (Н1.0)           | 16.3%                      | 16.3%                      |

Капитал Банка и норматив достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Положения ЦБ РФ № 395-П «Положение о методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» и Инструкции ЦБ РФ № 139-И «Об обязательных нормативах банков».

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения и на основании данных МСФО, равный 8%.

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Соглашения о капитале Базель II:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>        | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Уставный капитал                              | 335 598                    | 327 598                    |
| Нераспределенная прибыль                      | (192 807)                  | (134 018)                  |
| Гудвил  | (8)                        | (5)                        |
| Бессрочные облигации                          | 15 000                     | -                          |
| <b>Итого капитала 1-го уровня</b>             | <b>157 783</b>             | <b>193 575</b>             |
| Фонд переоценки                               | 3 675                      | 1 339                      |
| Субординированные обязательства               | 78 826                     | 96 786                     |
| <b>Итого капитала 2-го уровня</b>             | <b>82 501</b>              | <b>98 125</b>              |
| <b>Итого капитала</b>                         | <b>240 284</b>             | <b>291 700</b>             |
| <b>Активы взвешенные по уровню риска</b>      | <b>2 412 736</b>           | <b>2 497 777</b>           |
| Коэффициент достаточности капитал 1-го уровня | 6.5%                       | 7.7%                       |
| Итого коэффициент достаточности капитала      | 10.0%                      | 11.7%                      |

Руководство Группы считает, что Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, установленные ЦБ РФ и отдельными кредитными соглашениями.

### 35 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени, в ходе текущей деятельности Группы, принимаются иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2016 года, на основе своих собственных оценок и мнений внутренних и внешних консультантов, руководство Группы приняло решение, что никакие существенные убытки не будут понесены в ходе разбирательства исков и, соответственно, не было создано никаких существенных резервов для покрытия таких убытков в настоящей консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2015 года: руководство Группы приняло решение, что никакие существенные убытки не будут понесены в ходе разбирательства исков и, соответственно, не было создано никаких существенных резервов для покрытия таких убытков в настоящей консолидированной финансовой отчетности). См. Примечание 21.

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

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками в России, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа определяла свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении указанных вопросов сможет быть защищена.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2016 года договорные обязательства капитального характера Группы составили 802 миллиона рублей (31 декабря 2015 года: 27 миллионов рублей).

**35 Условные обязательства (продолжение)**

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>           | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Менее 1 года                                     | 5 281                      | 4 912                      |
| От 1 до 5 лет                                    | 4 701                      | 9 389                      |
| Более 5 лет                                      | 1 067                      | 2 009                      |
| <b>Итого обязательств по операционной аренде</b> | <b>11 049</b>              | <b>16 310</b>              |

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

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>         | <b>Прим.</b> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| Неиспользованные кредитные линии               |              | 117 963                    | 129 693                    |
| Финансовые гарантии выданные                   |              | 105 257                    | 109 336                    |
| Аккредитивы                                    |              | 7 014                      | 10 966                     |
| За вычетом резерва под обесценение             | 21           | (339)                      | (100)                      |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b> |              | <b>229 895</b>             | <b>249 895</b>             |

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение обязательств кредитного характера:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Резерв под обесценение обязательств кредитного характера на 1 января</b>             | <b>100</b>  | <b>-</b>    |
| Отчисление в резерв под обесценение обязательств кредитного характера в течение периода | 239         | 100         |
| <b>Резерв под обесценение обязательств кредитного характера на 31 декабря</b>           | <b>339</b>  | <b>100</b>  |

**35 Условные обязательства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательства кредитного характера включали финансовые гарантии, выданные одной российской компании, в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 24 619 миллионов рублей, или 23% от общей суммы условных обязательств кредитного характера (31 декабря 2015 года: обязательства кредитного характера включали финансовые гарантии, выданные одной российской компании, в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 23 067 миллионов рублей, или 21% от общей суммы условных обязательств кредитного характера).

Неиспользованные кредитные линии представлены отзывными кредитными линиями. Группа имеет возможность их отзыва при существенных негативных изменениях в отношении заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года оснований для отзыва указанных неиспользованных кредитных линий не было.

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

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>         | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Российские рубли                               | 222 046                    | 224 862                    |
| Евро   | 6 054                      | 17 610                     |
| Доллары США                                    | 1 795                      | 6 926                      |
| Прочие валюты                                  | -                          | 497                        |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b> | <b>229 895</b>             | <b>249 895</b>             |

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Прим.</b> | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|--------------|----------------------------|----------------------------|
| Активы предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ) |              | 28 469                     | 68 778                     |
| Страховые депозиты по договорам аренды   | 16           | 202                        | 202                        |

По состоянию на 31 декабря 2016 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 11 266 миллионов рублей (31 декабря 2015 года: 7 739 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе ЦБ РФ), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение ЦБ РФ в соответствии с Положением ЦБ РФ от 12 ноября 2007 года № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами».

**Финансовые активы, переданные без прекращения признания.** Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, переданные без прекращения признания по сделкам продажи и обратного выкупа ценных бумаг.

**35 Условные обязательства (продолжение)**

Таблица, представленная ниже, раскрывает финансовые активы, которые были переданы без прекращения признания:

|  | 31 декабря 2016                    |   | 31 декабря 2015                    |   |
|--|------------------------------------|---|------------------------------------|---|
|  | Балансовая<br>стоимость<br>активов | Балансовая<br>стоимость<br>соответст-<br>вующих<br>обязательств | Балансовая<br>стоимость<br>активов | Балансовая<br>стоимость<br>соответст-<br>вующих<br>обязательств |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                                   |                                    |   |                                    |   |
| <b>Соглашения репо</b>   |                                    |   |                                    |   |
| Корпоративные облигации  | -                                  | -   | 6 616                              | 6 023   |
| Муниципальные еврооблигации  | -                                  | -   | 1 220                              | 1 116   |
| <b>Итого финансовые активы, переданные<br/>без прекращения признания</b> | <b>-</b>                           | <b>-</b>  | <b>7 836</b>                       | <b>7 139</b>  |

**36 Производные финансовые инструменты**

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года в общем объеме валютных свопов со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней преобладают свопы, структурированные как кредиты, выданные Банком в долларах США и японских иенах (31 декабря 2015: в долларах США, китайских юанях и японских иенах) шести крупным банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с мая 2017 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»). Данные операции были осуществлены с целью экономического хеджирования валютного риска Группы.

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

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов по состоянию на 31 декабря 2016 года были не ниже BB- (S&P) (31 декабря 2015 года: не ниже BB- (S&P)).

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



**36 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2015 года:

|  | Справед-<br>ливая<br>стоимость<br>приобретен-<br>ных активов | Справед-<br>ливая<br>стоимость<br>реализован-<br>ных активов | Контракты с<br>положи-<br>тельной<br>справед-<br>ливой<br>стоимостью | Контракты с<br>отрица-<br>тельной<br>справед-<br>ливой<br>стоимостью |
|--|--|--|--|--|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>           |  |  |  |  |
| <b>Форвардные и своп контракты</b>               |  |  |  |  |
| - с иностранной валютой                          | 317 453  | (150 945)  | 166 712  | (204)  |
| <b>Итого производных финансовых инструментов</b> | <b>317 453</b>   | <b>(150 945)</b>   | <b>166 712</b>   | <b>(204)</b>   |

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было три валютных свопа, заключенных с двумя иностранными банками и одной российской банковской группой с рейтингами не ниже BB- (S&P), справедливая стоимость каждого из которых превышала 10% капитала Группы (31 декабря 2015 года: три валютных свопа, заключенный с двумя иностранными банками и одной российской банковской группой с рейтингом не ниже BB- (S&P), справедливая стоимость которого превышала 10% капитала Группы). По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская и кредиторская задолженность по этим валютным свопам составляла 160 099 миллионов рублей и 73 788 миллионов рублей, соответственно, или 71% от совокупной суммы дебиторской или 69% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (31 декабря 2015 года: 198 339 миллиона рублей и 74 209 миллиона рублей, соответственно, или 73% от совокупной суммы дебиторской или 71% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 37. Географический анализ и анализ ликвидности производных финансовых инструментов представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

### 37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

**Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и связанные с ними торговые и инвестиционные ценные бумаги, переданные по договорам репо, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе рыночных котировок и по методу оценки со всеми материальными затратами.

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

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

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

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и соответствующих ценных бумаг, переданных по договорам репо, рассчитывается на основе рыночных котировок и по методу оценки со всеми материальными затратами.

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

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

|   | 31 декабря 2016      |                        | 31 декабря 2015      |                        |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  |                      |                        |                      |                        |
| <b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>  |                      |                        |                      |                        |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 326 033              | 326 033                | 168 232              | 168 232                |
| Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ  | 11 266               | 11 266                 | 7 739                | 7 739                  |
| Средства в других банках  | 55 491               | 55 448                 | 61 101               | 60 203                 |
| Кредиты и авансы клиентам   |                      |                        |                      |                        |
| - Кредиты корпоративным клиентам  | 1 270 289            | 1 261 375              | 1 314 446            | 1 270 805              |
| - Кредитование продовольственных интервенций  | 33 921               | 33 921                 | 16 020               | 16 020                 |
| - Договоры обратного репо   | -                    | -                      | 10 913               | 10 913                 |
| - Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы   | 346                  | 346                    | 328                  | 328                    |
| - Кредиты физическим лицам  | 313 381              | 326 406                | 283 930              | 278 653                |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо  |                      |                        |                      |                        |
| - Корпоративные облигации   | 7 975                | 7 745                  | 8 269                | 7 817                  |
| - Муниципальные и субфедеральные облигации  | 1 501                | 1 515                  | -                    | -                      |
| - Облигации федерального займа (ОФЗ)  | 2 154                | 1 967                  | 2 245                | 1 856                  |
| - Корпоративные Еврооблигации   | -                    | -                      | 20 266               | 20 017                 |
| Прочие финансовые активы  | 10 258               | 10 258                 | 10 713               | 10 713                 |
| <b>Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости</b>   | <b>2 032 615</b>     | <b>2 036 280</b>       | <b>1 904 202</b>     | <b>1 853 296</b>       |
| <b>Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости</b>  | <b>379 885</b>       | <b>379 885</b>         | <b>389 276</b>       | <b>389 276</b>         |
| <b>Итого финансовых активов</b>   | <b>2 412 500</b>     | <b>2 416 165</b>       | <b>2 293 478</b>     | <b>2 242 572</b>       |
| <b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>   |                      |                        |                      |                        |
| Средства других банков  |                      |                        |                      |                        |
| - срочные заемные средства, полученные от других банков   | 41 759               | 44 346                 | 55 006               | 57 899                 |
| - срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ   | 28 935               | 28 421                 | 41 725               | 41 032                 |
| - корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков   | 7 900                | 7 900                  | 525                  | 525                    |
| Средства клиентов   |                      |                        |                      |                        |
| - государственные и общественные организации  | 392 958              | 393 134                | 242 050              | 242 527                |
| - прочие юридические лица   | 571 778              | 573 084                | 461 278              | 465 732                |
| - физические лица   | 613 031              | 612 192                | 486 528              | 485 566                |
| Выпущенные векселя  | 13 761               | 13 761                 | 14 637               | 14 637                 |
| Выпущенные облигации  |                      |                        |                      |                        |
| - выпущенные еврооблигации  | 294 941              | 303 058                | 425 485              | 429 526                |
| - облигации, выпущенные на внутреннем рынке   | 160 943              | 165 056                | 184 339              | 186 098                |
| Прочие финансовые обязательства   | 4 885                | 4 885                  | 3 218                | 3 218                  |
| <b>Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости до вычета субординированных обязательств</b> | <b>2 130 891</b>     | <b>2 145 837</b>       | <b>1 914 791</b>     | <b>1 926 760</b>       |
| Субординированные обязательства   | 153 124              | 158 940                | 225 109              | 219 298                |
| <b>Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости</b>  | <b>2 284 015</b>     | <b>2 304 777</b>       | <b>2 139 900</b>     | <b>2 146 058</b>       |
| <b>Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости</b>   | <b>1 053</b>         | <b>1 053</b>           | <b>204</b>           | <b>204</b>             |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>  | <b>2 285 068</b>     | <b>2 305 830</b>       | <b>2 140 104</b>     | <b>2 146 262</b>       |

### **37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

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

#### **Иерархия источников справедливой стоимости**

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

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

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

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | Котировки на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значительные<br>наблюдаемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Данные, не<br>наблюдаемые<br>на открытом<br>рынке<br>(Уровень 3) | Итого            |
|--|---|--|--|------------------|
| <b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>   |   |  |  |                  |
| Торговые ценные бумаги   | -   | 485  | -  | 485              |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -   | 5 069  | -  | 5 069            |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо    | 138 247   | 78 763   | -  | 217 010          |
| Производные финансовые инструменты   | -   | 166 712  | -  | 166 712          |
| Офисные здания и помещения   | -   | -  | 7 827  | 7 827            |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>   |   |  |  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | -   | 168 232  | -  | 168 232          |
| Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации  | -   | -  | 7 739  | 7 739            |
| Средства в других банков   | -   | 60 203   | -  | 60 203           |
| Кредиты и авансы клиентам  | -   | -  | 1 576 719  | 1 576 719        |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам репо               | 9 673   | 20 017   | -  | 29 690           |
| Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости  | -   | -  | 10 713   | 10 713           |
| <b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>   | <b>147 920</b>                                    | <b>499 481</b>   | <b>1 602 998</b>   | <b>2 250 399</b> |
| <b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>  |   |  |  |                  |
| Производные финансовые обязательства   | -   | 204  | -  | 204              |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>  |   |  |  |                  |
| Средства других банков   | -   | 99 456   | -  | 99 456           |
| Средства клиентов  | -   | -  | 1 193 825  | 1 193 825        |
| Выпущенные векселя   | -   | -  | 14 637   | 14 637           |
| Выпущенные облигации   |   |  |  |                  |
| - Выпущенные еврооблигации   | 377 294   | 52 232   | -  | 429 526          |
| - Облигации, выпущенные на внутреннем рынке  | 164 793   | 21 305   | -  | 186 098          |
| Прочие финансовые обязательства  | -   | -  | 3 218  | 3 218            |
| <b>Итого финансовые обязательства до вычета субординированных обязательств</b>   | <b>542 087</b>                                    | <b>173 197</b>   | <b>1 211 680</b>   | <b>1 926 964</b> |
| Субординированные обязательства  | 82 032  | 137 266  | -  | 219 298          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>  | <b>624 119</b>                                    | <b>310 463</b>   | <b>1 211 680</b>   | <b>2 146 262</b> |

По состоянию на 31 декабря 2016 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, не оценивались на основе моделей, использующих ненаблюдаемые на открытых рынках данные (Уровень 3) (31 декабря 2015 года: не оценивались).

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

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

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение 2015 года:

|  | Переводы между<br>Уровнем 1 и Уровнем 2 |                            |
|--|---|----------------------------|
|  | из Уровня 1<br>в Уровень 2              | из Уровня 2<br>в Уровень 1 |
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   |   |                            |
| <b>Финансовые активы</b>   |   |                            |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо | 2 257                                   | 927                        |
| <b>Итого переводов финансовых активов</b>  | <b>2 257</b>                            | <b>927</b>                 |

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 в Уровень 1 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании котируемых цен на активных рынках. Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии оценки справедливой стоимости, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активных рынках. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать котируемые цены для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, в которых все используемые существенные входящие данные являются наблюдаемыми на активном рынке. В течение 2016 и 2015 годов иных переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости не было.

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

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

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2015 года:

| Активы                     | Справедливая<br>стоимость,<br>в миллионах<br>российских<br>рублей | Метод оценки            | Используемые допущения |      |       |
|----------------------------|---|-------------------------|------------------------|------|-------|
|                            |   |                         | Допущение              | Мин  | Макс  |
| Офисные здания и помещения | 7 827   | Сравнительный<br>подход | Скидка на торг         | 8.0% | 20.0% |

**38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

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

|   | Кредиты и дебиторская задолженность | Активы, имеющиеся в наличии для продажи | Торговые активы | Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | Активы, удерживаемые до погашения | Итого     |
|---|-------------------------------------|---|-----------------|--|-----------------------------------|-----------|
| (в миллионах российских рублей)   |                                     |   |                 |  |                                   |           |
| Финансовые активы   |                                     |   |                 |  |                                   |           |
| Денежные средства и их эквиваленты  |                                     |   |                 |  |                                   |           |
| - наличные средства   | 30 622                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 30 622    |
| - остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)   | 128 335                             | -                                       | -               | -  | -                                 | 128 335   |
| - корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца                      | 83 014                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 83 014    |
| - расчетные счета на фондовых и валютных биржах, в клиринговых организациях и прочее  | 84 062                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 84 062    |
| Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ  | 11 266                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 11 266    |
| Торговые ценные бумаги  | -                                   | -                                       | 25 040          | -  | -                                 | 25 040    |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы,отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -                                   | -                                       | -               | 2 374  | -                                 | 2 374     |
| Средства в других банках  | 55 491                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 55 491    |
| Производные финансовые инструменты  | -                                   | -                                       | 120 062         | -  | -                                 | 120 062   |
| Кредиты и авансы клиентам   |                                     |   |                 |  |                                   |           |
| - Кредиты корпоративным клиентам  | 1 270 289                           | -                                       | -               | -  | -                                 | 1 270 289 |
| - Кредитование продовольственных интервенций  | 33 921                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 33 921    |
| - Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы   | 346                                 | -                                       | -               | -  | -                                 | 346       |
| - Кредиты физическим лицам  | 313 381                             | -                                       | -               | -  | -                                 | 313 381   |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи  | -                                   | 232 409                                 | -               | -  | -                                 | 232 409   |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения  | -                                   | -                                       | -               | -  | 11 630                            | 11 630    |
| Прочие финансовые активы  | 10 258                              | -                                       | -               | -  | -                                 | 10 258    |
| Итого финансовых активов  | 2 020 985                           | 232 409                                 | 145 102         | 2 374  | 11 630                            | 2 412 500 |
| Нефинансовые активы   |                                     |   |                 |  |                                   |           |
| Итого активов   | 2 020 985                           | 232 409                                 | 145 102         | 2 374  | 11 630                            | 2 462 529 |



**38 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

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

| (в миллионах российских рублей)  |  |  |                    |  |  |                  |
|--|--|--|--------------------|--|--|------------------|
|  | Кредиты и<br>дебиторская<br>задолжен-<br>ность | Активы,<br>имеющиеся в<br>наличии для<br>продажи | Торговые<br>активы | Финансовые<br>инструменты,<br>классифици-<br>руемые как<br>финансовые<br>активы,<br>отражаемые<br>по справед-<br>ливой<br>стоимости<br>на счете<br>прибылей и<br>убытков | Активы,<br>удержива-<br>емые до<br>погашения | Итого            |
| <b>Финансовые активы</b>   |  |  |                    |  |  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   |  |  |                    |  |  |                  |
| - наличные средства  | 39 175   | -  | -                  | -  | -  | 39 175           |
| - остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)  | 38 424   | -  | -                  | -  | -  | 38 424           |
| - корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца                       | 69 263   | -  | -                  | -  | -  | 69 263           |
| - расчетные счета на фондовых и валютных биржах и клиринговых организациях и прочее  | 21 370   | -  | -                  | -  | -  | 21 370           |
| Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ   | 7 739  | -  | -                  | -  | -  | 7 739            |
| Торговые ценные бумаги   | -  | -  | 485                | -  | -  | 485              |
| Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков | -  | -  | -                  | 5 069  | -  | 5 069            |
| Средства в других банках   | 61 101   | -  | -                  | -  | -  | 61 101           |
| Производные финансовые инструменты   | -  | -  | 166 712            | -  | -  | 166 712          |
| Кредиты и авансы клиентам  |  |  |                    |  |  |                  |
| - Кредиты корпоративным клиентам   | 1 314 446                                      | -  | -                  | -  | -  | 1 314 446        |
| - Кредитование продовольственных интервенций   | 16 020   | -  | -                  | -  | -  | 16 020           |
| - Сделки по договорам обратного РЕПО   | 10 913   | -  | -                  | -  | -  | 10 913           |
| - Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы  | 328  | -  | -                  | -  | -  | 328              |
| - Кредиты физическим лицам   | 283 930  | -  | -                  | -  | -  | 283 930          |
| Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | -  | 211 196  | -                  | -  | -  | 211 196          |
| Ценные бумаги, удерживаемые до погашения   | -  | -  | -                  | -  | 28 758                                       | 28 758           |
| Ценные бумаги, переданные по договорам репо  | -  | 5 814  | -                  | -  | 2 022  | 7 836            |
| Прочие финансовые активы   | 10 713   | -  | -                  | -  | -  | 10 713           |
| <b>Итого финансовых активов</b>  | <b>1 873 422</b>                               | <b>217 010</b>                                   | <b>167 197</b>     | <b>5 069</b>   | <b>30 780</b>                                | <b>2 293 478</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>   |  |  |                    |  |  | <b>54 974</b>    |
| <b>Итого активов</b>   | <b>1 873 422</b>                               | <b>217 010</b>                                   | <b>167 197</b>     | <b>5 069</b>   | <b>30 780</b>                                | <b>2 348 452</b> |

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

**39 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. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, Министерства финансов Российской Федерации и Государственной Корпорации «Агентство по страхованию вкладов» является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

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

В таблице ниже представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>   |                            |                            |
| ЦБ РФ   | 128 335                    | 38 424                     |
| Прочие банки  | 110 097                    | 55 640                     |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>  |                            |                            |
| Кредиты и авансы клиентам (до обесценения)  | 59 782                     | 91 363                     |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода                                   | (2 961)                    | (3 294)                    |
| Производные финансовые инструменты — активы   | 17 145                     | 23 538                     |
| <b>Ценные бумаги</b>  |                            |                            |
| Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией   | 148 091                    | 97 479                     |
| Ценные бумаги компаний и банков   | 50 584                     | 47 365                     |
| Средства в других банках  | 28 510                     | 2 334                      |
| <b>Прочие активы</b>  |                            |                            |
| Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»                                 | 5 884                      | 5 308                      |
| Начисленные субсидии в рамках государственной программы субсидирования ипотеки и автокредитов | 432                        | 387                        |
| <b>Средства клиентов</b>  |                            |                            |
| Компании  | 508 515                    | 335 091                    |
| Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники                                    | 1 565                      | 1 493                      |
| <b>Средства других банков</b>   |                            |                            |
| ЦБ РФ   | 28 930                     | 41 725                     |
| Прочие банки  | 13 286                     | 12 529                     |
| Производные финансовые инструменты — обязательства  | 100                        | 204                        |
| Субординированные обязательства   | 70 524                     | 84 776                     |
| <b>Обязательства кредитного характера</b>   |                            |                            |
| Неиспользованные кредитные линии  | 71 133                     | 74 145                     |
| Финансовые гарантии предоставленные   | 9 044                      | 12 478                     |
| Финансовые гарантии полученные  | 22 721                     | 20 729                     |

**39 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам</b>  |             |             |
| ЦБ РФ   | 1 282       | 400         |
| Прочие банки  | 8 415       | 2 698       |
| Процентные доходы по средствам в других банках  | 1 005       | 498         |
| Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам  | 10 661      | 10 389      |
| <b>Процентные доходы по ценным бумагам</b>  |             |             |
| Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией   | 14 481      | 3 237       |
| Ценные бумаги компаний и банков   | 4 113       | 5 430       |
| <b>Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с ценными бумагами</b>                 |             |             |
| Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией   | 1 114       | (2 693)     |
| Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками  | 469         | (559)       |
| (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами | (7 097)     | 4 017       |
| <b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>   |             |             |
| Компании  | (45 667)    | (36 614)    |
| Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники  | (93)        | (74)        |
| Процентные расходы по субординированным обязательствам  | (3 925)     | (895)       |
| <b>Процентные расходы по средствам других банков</b>  |             |             |
| ЦБ РФ   | (3 163)     | (10 894)    |
| Прочие банки  | (1 167)     | (1 333)     |
| <b>Прочие операционные доходы</b>   |             |             |
| Субсидии в рамках государственной программы субсидирования ипотечного и автокредитования                      | 554         | 387         |
| <b>Административные и прочие операционные расходы</b>   |             |             |
| Расходы, связанные со страхованием вкладов  | (2 209)     | (1 422)     |

В течение 2016 года и 2015 года, операции с акционером включали выпуск обыкновенных акций, уплату налогов и получение компенсаций по государственной программе субсидирования ипотеки и автокредитов. См. Примечания 24 и 29.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. За 2016 год общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 342 миллионов рублей (2015 год: 246 миллионов рублей).

|  | <b>2016</b>                           |                                      | <b>2015</b>                           |                                      |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|
| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>Вознаграждение<br/>выплаченное</b> | <b>Начисленное<br/>обязательство</b> | <b>Вознаграждение<br/>выплаченное</b> | <b>Начисленное<br/>обязательство</b> |
| <b>Вознаграждения</b>  |                                       |                                      |                                       |                                      |
| Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату | 242                                   | 61                                   | 163                                   | 60                                   |
| <b>Выплаты по окончании трудовой деятельности</b>  |                                       |                                      |                                       |                                      |
| - Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение   | 39                                    | -                                    | 23                                    | -                                    |
| <b>Итого</b>   | <b>281</b>                            | <b>61</b>                            | <b>186</b>                            | <b>60</b>                            |

**40 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, и активы, удерживаемые для продажи****(а) Выбытие дочерних компаний**

В марте 2015 года в результате процедуры банкротства Группа потеряла контроль над ООО «Доминант» и признала убыток от выбытия дочерней компании в размере 381 миллиона рублей.

В августе 2015 года в результате процедуры банкротства Группа потеряла контроль над ООО «Карламанский Сахар» и признала прибыль от выбытия дочерней компании в размере 528 миллионов рублей.

В феврале 2016 года в результате процедур банкротства Группа утратила контроль над двумя своими дочерними компаниями в Тульской области (ЗАО «Хомяковский хладокомбинат» и ООО «Оптовые технологии») и признала расход от выбытия в размере 329 миллионов рублей.

В июле 2016 года из Группы выбыли следующие компании ОАО «Белоглинский элеватор», ОАО «Еянский элеватор», ОАО «Крыловский элеватор», ОАО «Ладожский элеватор», ОАО «Малороссийский элеватор», ОАО «Ровненский элеватор» и ОАО «Уманский элеватор» в связи с их реализацией. Доход от реализации компаний составил 66 миллионов рублей.

**(б) Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи**

По состоянию на 31 декабря 2016 года, активы и обязательства, связанные с компаниями в Ленинградской области были классифицированы как группы выбытия, удерживаемые для продажи. Группа намерена завершить продажу к концу 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года, активы и обязательства, связанные с компаниями в Тульской области были классифицированы как группы выбытия, удерживаемые для продажи. Группа завершила продажу в 2016 году.

Ниже представлены основные категории активов групп выбытия, классифицированных как удерживаемые для продажи:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                       | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Основные средства  | 1 344                      | 547                        |
| Торговая дебиторская задолженность                           | 140                        | 55                         |
| Запасы   | 476                        | 21                         |
| Прочее   | 815                        | 152                        |
| <b>Итого активов групп выбытия, удерживаемых для продажи</b> | <b>2 775</b>               | <b>775</b>                 |

Ниже представлены основные категории обязательств, непосредственно связанных с группами выбытия, удерживаемыми для продажи:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | <b>31 декабря<br/>2016</b> | <b>31 декабря<br/>2015</b> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность  | 558                        | 27                         |
| Отложенное налоговое обязательство   | 209                        | -                          |
| Прочее   | 426                        | 57                         |
| Средства банков  | -                          | 1 685                      |
| <b>Итого обязательств, непосредственно связанных с группами выбытия, удерживаемыми для продажи</b> | <b>1 193</b>               | <b>1 769</b>               |

**40 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, и активы, удерживаемые для продажи (продолжение)**

Совокупные доходы или расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении групп выбытия, классифицированных как удерживаемые для продажи, в составе доходов за вычетом расходов от небанковской деятельности представлены ниже:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>  | 2016         | 2015         |
|---|--------------|--------------|
| Выручка от реализации продукции   | 2 352        | 5            |
| Себестоимость реализованной продукции   | (2 138)      | (24)         |
| Расходы по созданию резерва   | (258)        | -            |
| Прочие небанковские доходы  | 156          | 8            |
| Прочие небанковские расходы   | (262)        | (85)         |
| Обесценение основных средств  | (478)        | -            |
| Текущие расходы по налогу на прибыль  | (5)          | -            |
| Отложенное налогообложение  | 35           | (44)         |
| <b>Итого расходов, непосредственно связанных с группами выбытия, классифицированными как удерживаемые для продажи</b> | <b>(598)</b> | <b>(140)</b> |

**(в) Активы, удерживаемые для продажи**

В предыдущие года Группа реклассифицировала ряд основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа ожидает, что их продажа будет завершена к концу 2017 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года балансовая стоимость основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, которые были реклассифицированы в активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляла:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | Прим. | Балансовая стоимость (до реклассификации) | Накопленная амортизация (до реклассификации) | Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклассификации) | Обесценение | Балансовая стоимость после реклассификации |
|--|-------|---|--|--|-------------|--|
| Реклассифицировано из имущества, взысканного по договорам залога, до 2016 года |       | 1 246                                     | (2)  | 1 244  | (158)       | 1 086                                      |
| Реклассифицировано из имущества, взысканного по договорам залога, в 2016 году  | 16    | 383                                       | (27)   | 356  | -           | 356  |
| Активы, выбывшие в 2016 году   |       | (1 287)                                   | -  | (1 287)  | 158         | (1 129)                                    |
| <b>Итого</b>   |       | <b>342</b>                                | <b>(29)</b>                                  | <b>313</b>   | <b>-</b>    | <b>313</b>                                 |

**40 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, и активы, удерживаемые для продажи (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, которые были реклассифицированы в активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляла:

| <i>(в миллионах<br/>российских рублей)</i>                                     | Прим. | Балансовая<br>стоимость<br>(до реклас-<br>сификации) | Накоплен-<br>ная аморти-<br>зация<br>(до реклас-<br>сификации) | Балансовая<br>стоимость<br>за вычетом<br>аморти-<br>зации<br>(до реклас-<br>сификации) | Обесце-<br>нение | Балансовая<br>стоимость<br>после<br>реклас-<br>сификации |
|--|-------|--|--|--|------------------|--|
| Реклассифицировано из имущества, взысканного по договорам залога, до 2015 года |       | 110  | (2)  | 108  | (22)             | 86   |
| Реклассифицировано из имущества, взысканного по договорам залога, в 2015 году  | 16    | 1 136  | -  | 1 136  | (136)            | 1 000  |
| <b>Итого</b>   |       | <b>1 246</b>   | <b>(2)</b>   | <b>1 244</b>   | <b>(158)</b>     | <b>1 086</b>   |

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости активов, удерживаемых для продажи, за вычетом амортизации (до реклассификации):

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>   | Прим. | Реклассифи-<br>цировано из<br>имущества,<br>взысканного по<br>договорам<br>залога | Рекласифи-<br>цировано из<br>основных<br>средств | Итого        |
|--|-------|---|--|--------------|
| <b>Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклассификации) по состоянию на 1 января 2016 года</b>   |       | <b>1 209</b>  | <b>35</b>  | <b>1 244</b> |
| Реклассифицировано в течение периода   | 16    | 356   | -  | 356          |
| Выбыло в течение периода   |       | (1 287)   | -  | (1 287)      |
| <b>Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклассификации) по состоянию на 31 декабря 2016 года</b> |       | <b>278</b>  | <b>35</b>  | <b>313</b>   |

В таблице ниже представлено движение обесценения активов, удерживаемых для продажи:

| <i>(в миллионах российских рублей)</i>                  | Рекласифи-<br>цировано из<br>имущества,<br>взысканного по<br>договорам<br>залога | Итого        |
|---|--|--------------|
| <b>Обесценение по состоянию на 1 января 2016 года</b>   | <b>(158)</b>   | <b>(158)</b> |
| Реализация убытка от обесценения при выбытии активов    | 158  | 158          |
| <b>Обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>     |

#### 41 События после окончания отчетного периода

В феврале 2017 года внеочередным общим собранием акционеров Банка принято решение об увеличении уставного капитала путем выпуска 5 000 обыкновенных акций общей номинальной стоимостью 5 000 миллионов рублей.

В феврале 2017 года Группа погасила в дату погашения облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 10 000 миллионов рублей.

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

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 120 листов

