

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

1 Введение**Основные виды деятельности**

Данная промежуточная консолидированная сокращенная финансовая информация Банка ЗЕНИТ (далее «Банк») и его дочерних организаций (далее – «Группа») включает сокращенную промежуточную финансовую информацию Банка ЗЕНИТ (публичного акционерного общества) (далее «Банк» или «ЗЕНИТ») и его дочерних предприятий. Банк ЗЕНИТ и его дочерние предприятия далее совместно именуются «Группа».

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

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

Акционеры Группы по состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 годов представлены следующим образом¹

Акционер	Контролируется:	30 июня 2017 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина	ПАО «Татнефть»	62.67%	63.16%
Tatneft Oil AG		8.45%	8.52%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	М.А. Соколова, А.В. Соколов, А.А. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	6.01%	6.06%
Fletcher Group Holdings Limited		5.75%	5.79%
М.А. Соколова, К.О. Шпигун, ООО «Синтез Групп»	В.С. Лисин, Ю.В. Лисин Члены Правления и Совета директоров	3.64%	3.66%
Viewcom Finance Limited		3.44%	3.46%
Gatehill Limited	М.А. Соколова Т.П. Шишкина	3.41%	3.43%
ООО «ДАНИКОМ»		3.09%	3.12%
Прочие	Т.П. Шишкина	3.54%	2.80%
Итого		100.00%	100.00%

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2016 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина	ПАО «Татнефть»	35.93%	36.41%
Tatneft Oil AG		14.51%	14.70%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	М.А. Соколова, А.В. Соколов, А.А. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	10.32%	10.46%
Fletcher Group Holdings Limited		9.86%	10.00%
ООО «ДАНИКОМ»	В.С. Лисин, Ю.В. Лисин А.А. Соколов, Т.П. Шишкина	5.31%	5.38%
Viewcom Finance Limited		5.90%	5.98%
Gatehill Limited	М.А. Соколова Т.П. Шишкина	5.85%	5.92%
М.А. Соколова		1.77%	1.80%
Пашенко С.С., Шпигун К.О., ООО «Синтез Групп»	Члены Правления и Совета директоров	8.28%	8.39%
Прочие		2.27%	0.96%
Итого		100.00%	100.00%

¹ В мае 2015 года скончался один из акционеров (Соколов А.А.). По состоянию на дату подписания настоящей промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации переход права собственности на акции ПАО Банк ЗЕНИТ в результате наследования не завершен.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

(в тысячах российских рублей)

1 Введение (продолжение)

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

Банк имеет 84 (2016 г.: 87) пунктов продаж в Российской Федерации, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах.

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

Название	Дата приобретения	30 июня 2017 года		31 декабря 2016 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
АО АБ					
«Девон-Кредит» (ПАО)	2 декабря 2005 года	99.4%	29	99.4%	29
ПАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	26	99.4%	26
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	7	99.5%	7
ПАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	5	100.0%	5

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие», ЗПИФ «Бй Национальный», ООО «Арсенал-Групп». Эти дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских Островах компании Zenit Investment Service Inc.

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 941 шт. (на 31 декабря 2016 года: 961 банкомат), Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

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

Валюта представления отчетности. Данная промежуточная консолидированная финансовая информация представлена в российских рублях, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 23). Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в первом полугодии 2017 г. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Принципы учетной политики

Основы представления отчетности Прилагаемая промежуточная консолидированная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 “Промежуточная финансовая отчетность” и должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее “МСФО”).

Данная промежуточная консолидированная сокращенная финансовая информация не содержит всех примечаний, обязательных к раскрытию в полном комплекте финансовой отчетности.

Краткое изложение учетной политики. При составлении данной промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации Группа использовала те же принципы учета и методы расчета, что и при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

После публикации последней годовой консолидированной финансовой отчетности не было выпущено новых стандартов или интерпретаций, применимых к Группе для отчетных периодов, начиная с 1 января 2017 года, кроме тех, которые раскрыты в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Функциональная валюта. Функциональной валютой каждой из консолидируемых организаций Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная организация осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних организаций и валютой представления промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Функциональной валютой компании Zenit Investment Service Inc. также является российский рубль в связи с тем, что основные операции компании проводятся в российских рублях.

По состоянию на 30 июня 2017 года официальный обменный курс, использованный для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 59.0855 руб. за 1 доллар США (курс на 31 декабря 2016 года: 60.6569 рубля за 1 доллар США).

Корректировка сравнительных данных. В течение первой половины 2016 года руководство Группы провело детальный анализ учетной политики Банка по МСФО. По результатам проведенного анализа были обнаружены ошибки, которые повлекли за собой необходимость корректировки финансовой информации за первое полугодие 2016 год в соответствии с требованиями МСФО 8 «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки».

Группа пересмотрела факт наличия влияния в отношении вложения в ассоциированную организацию – Национальный негосударственный пенсионный фонд. Были сделаны выводы об отсутствии такого влияния на текущий момент и в прошлом, в результате чего, в соответствии с требованиями МСФО 19 (IAS 19), инвестиция была реклассифицирована из строки «Инвестиции в зависимые компании» в строку «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи».

Группа неверно классифицировала процентные доходы по неработающим кредитам между «Процентными доходами» и «Резервом под обесценение кредитов и авансов клиентам» в промежуточном консолидированном сокращенном отчете о прибылях и убытках, что, однако, не повлияло на величину прибыли до налогообложения.

В результате переуступки прав требований по заемщику, у Группы возникла беспроцентная дебиторская задолженность, приравненная к кредиту. Группа сделала корректировку справедливой стоимости кредита, отразив убыток при его первоначальном признании в строке «Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных» за 6 месяцев и за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***3 Принципы учетной политики (продолжение)**

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. Воздействие корректировки напромежуточный консолидированный сокращенный отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, приведен ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ				
Процентные доходы	19	14,377,473	(193,107)	14,184,366
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и средств в других банках		(3,806,630)	285,484	(3,521,146)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных		-	(709,233)	(709,233)
Прочие операционные доходы		236,489	(73,216)	163,273
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль		170,840	138,013	308,853

Воздействие корректировки на промежуточный консолидированный сокращенный отчет о прибылях и убытках за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года, приведен ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ				
Процентные доходы	19	7,196,188	(54,025)	7,142,163
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и средств в других банках		(2,496,997)	146,402	(2,350,595)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных		-	(709,233)	(709,233)
Прочие операционные доходы		75,389	(3,853)	71,536
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль		(87,356)	124,141	36,785

Воздействие корректировки на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года приведен ниже.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Корректировка	Сумма после корректировки
АКТИВЫ			
Кредиты и авансы клиентам	201,887,202	(1,652,845)	200,234,357
Инвестиции в зависимые компании	1,005,726	(1,005,726)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,722,145	1,005,726	9,727,871
Отложенный налоговый актив	595,546	330,569	926,115
КАПИТАЛ			
Прочий совокупный убыток по инвестициям в зависимые компании	(1,962)	1,962	-
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи	(611,338)	270,602	(340,736)

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Использование оценок и суждений

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации суммы и на балансовую стоимость 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. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

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

В течение 1 полугодия 2017 года, закончившегося 30 июня 2017 года, прибыль до налогообложения составила 692 506 тыс. руб. (на 30 июня 2016 года убыток до налогообложения составил 4 601 264 тыс. руб.) Основным фактором, оказавшими наибольшее влияние на формирование отрицательного финансового результата 2016 года, стало увеличение резервов под обесценение, в основном, по корпоративному кредитному портфелю. Положительный финансовый результат 1 полугодия 2017 года обусловлен в основном сокращением процентных расходов и расходов на создание резервов под обесценение кредитного портфеля.

Негативные тенденции в экономике России в 2014-2015 годах явились причиной дефолта ряда заемщиков Группы. В результате Группа признала существенные убытки от обесценения кредитов по данным заемщикам в 2015 и 2016 годах.

Группа считает, что на 30 июня 2017 года резервы под обесценение кредитного портфеля в полном объеме покрывают риски, связанные с невозвратом задолженности, и не ожидает дополнительных существенных убытков от обесценения кредитов и авансов клиентам, влияющих на непрерывность деятельности в обозримом будущем. При этом Руководство и Акционеры Группы в текущей экономической ситуации предпринимают все возможные меры по повышению финансовой устойчивости и эффективности Группы для обеспечения дальнейшего развития.

В части кредитной политики Группа ориентируется на заемщиков с низким профилем риска. Также, Группа рассчитывает минимизировать возможные последствия роста уровня кредитных рисков путем повышения обеспеченности кредитного портфеля.

Приоритетом в таких условиях является вопрос капитализации Банка.

В 2015 году Банк принял участие в Программе Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» по повышению капитализации Банка, в рамках которой были получены пять субординированных займов ценными бумагами (ОФЗ) на общую сумму 9,932,750 тыс. рублей от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов». В соответствии с Положением Банка России № 395-П данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка. Обязательства перед АСВ с начала действия данного соглашения выполняются в опережающем объеме. С даты присоединения к программе АСВ финансирование субъектов экономики, осуществляющих деятельность в приоритетных отраслях экономики, при обязательстве роста на 15% выросло на 24,2%, с 77,1 млрд. рублей по состоянию на 1 октября 2015 года руб. до 95,8 млрд. рублей по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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

В 2016 году завершилась реализация мероприятий по увеличению уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций на сумму 8 млрд. руб., уставный капитал Банка возрос до 19,545 млрд. руб. Как результат, по состоянию на 31 декабря 2016 года и на дату подписания аудиторского заключения в отношении консолидированной финансовой отчетности в соответствии МСФО за 2016 год Банк соблюдал нормативы достаточности капитала. В результате завершения процедуры дополнительной эмиссии и исполнения обязательной оферты ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина стало в 2016 году контролирующим акционером Банка (50,4%).

Мероприятия по увеличению уставного капитала Банка продолжили реализовываться в 2017 году. В рамках реализации дополнительной эмиссии акций Банка Внеочередным общим собранием акционеров Банка 3 февраля 2017 года было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения дополнительных акций по закрытой подписке ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина на сумму 14 млрд. рублей с соответствующим увеличением доли ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. Решение о дополнительном выпуске акций, утвержденное Советом директоров Банка 17 февраля 2017 года, зарегистрировано Банком России 7 марта 2017 года. 20 февраля 2017 года ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина получило предварительное согласие ФАС России на приобретение более 50% акций Банка. Данная процедура по дополнительной эмиссии акций Банка была завершена 15 июня 2017 года. В связи с регистрацией 15 июня 2017 г. Отчета об итогах выпуска акций Банка уставный капитал Банка увеличился и составил 33,545 млрд рублей. Весь дополнительный выпуск акций был приобретен акционером Банка компанией ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина. В результате доля ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина и его дочерней компании увеличилась до 71,1%.

Группа работает над рентабельностью операций, повышением операционной эффективности и улучшением качества управления дочерними организациями. Результаты данной работы должны быть учтены в т.ч. в Стратегии развития на период до 2023 года. Разработку актуализированной Стратегии развития Банка до 2023 года планируется завершить в период конца 2017 года. Результатом реализуемых проектов должно стать существенное улучшение конкурентоспособности Группы в условиях адаптации традиционного банковского бизнеса к интенсивным изменениям финансовой среды.

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

При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов физическим лицам Группа использует такую информацию, как принадлежность ссуды к тому или иному виду кредитного продукта и исторические данные по невозврату кредитов по данному продуктовому сегменту кредитования физических лиц. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемого на портфельной основе, в сумме 163,073 тыс. руб. (за 6 месяцев 2016 года: 133,587 миллион руб.) соответственно. Убытки от обесценения кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе, рассчитаны исходя из оценочных показателей дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10 % между фактическими и расчетными убытками по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитов в сумме 2,804,178 тыс. руб. (за 6 месяцев 2016 года: 2,234,975 тыс. руб.) соответственно.

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

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 выгоды по налогу на прибыль. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы выгоды по налогу на прибыль, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

Учет вложений в ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 годов Группа владеет 35% акций ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд», Группа не имеет контроля и не оказывает существенного влияния на ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд». Указанные вложения учитываются в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Прочие суждения, оказывающие значительное влияние на данную промежуточную консолидированную сокращенную финансовую информацию:

- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения – См. Примечание 11;
- Отложенный налоговый актив.

5 Новые учетные положения

С даты выпуска Группой последней годовой консолидированной финансовой отчетности новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2017 года, выпущены не были, за исключением стандартов и интерпретаций, раскрытых в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

6 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	9,787,379	8,155,980
Денежные средства в кассе	7,296,670	8,604,746
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- в Российской Федерации	7,029,682	8,318,013
- в других странах	13,175,887	13,338,621
Итого денежных средств и их эквивалентов	37,289,618	38,417,360

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа разместила 11,799,716 тыс. руб. в трех банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2016 год: 12,482,402 тыс. руб. в четырех банках стран, входящих в ОЭСР) и 3,196,510 тыс. руб. на вкладе в одном российском финансовом институте, причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2016 год: 7,265,467 тыс. руб. на вкладе в трех российских финансовых институтах).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 1,145 тыс. руб. (2016 год: 2,001 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей промежуточного консолидированного сокращенного отчета о движении денежных средств.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Корпоративные облигации	4,855,960	5,238,187
Российские государственные облигации	2,370,237	919,712
Муниципальные облигации	623,342	765,162
Итого долговые ценные бумаги	7,849,539	6,923,061
Корпоративные акции	242,565	95,340
Итого торговые ценные бумаги	8,092,104	7,018,401
Производные финансовые инструменты	950	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,093,054	7,018,401

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

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг раскрыт в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

Производные финансовые инструменты. Группа заключает форвардные контракты на осуществление сделок с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами, а также осуществляет с ними опционные и фьючерсные сделки. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 30 июня 2017 года.

Большая часть данных контрактов была заключена в июне 2017 года. Срок исполнения контрактов наступает в июле 2017 года.

	Номи- нальная стоимость	Внутренний рынок		Международный рынок	
		Чистая справедливая стоимость		Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство	Актив	Обяза- тельство
Форвардные контракты:					
Иностранная валюта					
- продажа иностранной валюты	63,313	-	(2,490)	-	-
- покупка иностранной валюты	2,098,800	-	(65,717)	-	-
Ценные бумаги					
- продажа ценных бумаг	370,911	663	-	105,710	287
- покупка ценных бумаг	-	-	-	295,837	(539)
Фьючерсы					
- продажа фьючерсов на ценные бумаги	74,575	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на BRENT	55,683	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на курс USD/RUR	51,395	-	-	-	-
Опционы					
- покупка опциона «пут» на индекс PTC	4,523,778	-	-	-	-
Итого	7,238,455	663	(68,207)	401,547	287
					(539)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2016 года.

Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2016 года со сроком исполнения в январе 2017 года.

	Номи- нальная стоимость	Внутренний рынок		Международный рынок	
		Чистая справедливая стоимость		Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство	Актив	Обяза- тельство
Фьючерсы					
- покупка фьючерсов на индекс РТС	213,987	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс ММВБ	56,681	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на ценные бумаги	35,377	-	-	-	-
Опционы					
- покупка опциона «пут» на индекс РТС	104,875	-	-	-	-
Итого	410,920	-	-	-	-

8 Средства в других банках

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Депозиты в других банках	17,316,301	16,794,797
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	4,475,101	6,844,372
За вычетом резерва под обесценение	(107,505)	(236,834)
Итого средства в других банках	21,683,897	23,402,335

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 5,642,464 тысяч рублей (2016 г.: 8,666,877 тысяч рублей), полученные по договорам обратного РЕПО.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	(31,280)	(205,554)	(236,834)
Восстановление резерва под обесценение в течение 6 месяцев	810	128,519	129,329
Резерв под обесценение на 30 июня 2017 г.	(30,470)	(77,035)	(107,505)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2016 г.	-	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение 6 месяцев	(33,137)	-	(33,137)
Резерв под обесценение на 30 июня 2016 г.	(33,137)	-	(33,137)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

8 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
Резерв под обесценение на 1 апреля 2017 г.	(29,074)	(164,637)	(193,711)
(Отчисления) / Восстановления резерва под обесценение в течение 3 месяцев	(1,396)	87,602	86,206
Резерв под обесценение на 30 июня 2017 г.	(30,470)	(77,035)	(107,505)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Депозиты в других банках	Договоры обратного РЕПО	Итого
Резерв под обесценение на 1 апреля 2016 г.	-	-	-
Отчисления в резерв под обесценение в течение 3 месяцев	(33,137)	-	(33,137)
Резерв под обесценение на 30 июня 2016 г.	(33,137)	-	(33,137)

Резерв под обесценение средств в других банках по состоянию на 30 июня 2016, а также в течение шести и трех месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, отсутствовал.

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа разместила 5,006,809 тыс. руб. на депозитах в двух российских банках, причем сумма депозитов превысила 5% от капитала Группы (2016 год: 9,781,981 тыс. руб. в четырех российских банках). По состоянию на 30 июня 2017 не было размещений в банках в странах, входящей в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), чьи депозиты превысили 5% от капитала Группы (2016 год: 906,308 тыс. руб. в одном банке стран ОЭСР).

По состоянию на 30 июня 2017 года в состав средств в других банках включены депозиты в размере 21,272 тыс. руб. (2016 год: 183,804 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

Анализ процентных ставок средств в других банках раскрыт в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

9 Кредиты и авансы клиентам

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Кредиты юридическим лицам		
Оборотное кредитование	91,172,157	102,263,012
Проектное финансирование	84,171,879	83,735,486
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	60,246	100,029
Итого кредиты юридическим лицам	175,404,282	186,098,527
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	24,080,377	24,546,889
Потребительские кредиты	11,515,094	11,054,549
Автокредитование	1,111,196	1,122,812
Овердрафты по банковским пластиковым картам	741,561	637,541
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	55,352	118,998
Итого кредиты физическим лицам	37,503,580	37,480,789
Итого кредиты и авансы клиентам (валовая сумма)	212 907 862	223 579 316
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(29,672,512)	(28,838,571)
Итого кредиты и авансы клиентам	183,235,350	194,740,745

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 143,055 тысяч рублей (2016 г.: 281,301 тысяч рублей), полученные по договорам обратного РЕПО.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Кредиты юридическим лицам			Кредиты физическим лицам					Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2017 года	(18,737,756)	(8,557,740)	-	(483,784)	(888,437)	(125,593)	(45,261)	-	(28,838,571)
Отчисления в резерв под обесценение в течение 6 месяцев	(385,939)	(986,990)	-	(8,062)	(89,666)	(11,911)	(6,860)	-	(1,489,428)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	626,643	-	-	7,440	19,714	16	1,674	-	655,487
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 30 июня 2017 года (неаудировано)	(18,497,052)	(9,544,730)	-	(484,406)	(958,389)	(137,488)	(50,447)	-	(29,672,512)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

	Кредиты юридическим лицам			Кредиты физическим лицам					Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2016 года	(11,599,987)	(8,532,652)	(15,952)	(424,058)	(665,890)	(134,425)	(52,074)	-	(21,425,038)
Отчисления в резерв под обесценение в течение 6 месяцев	(4,095,746)	721,257	-	19,868	(133,097)	1,125	(1,416)	-	(3,488,009)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	745,440	411,935	15,952	2,694	48,708	1,261	1,437	-	1,227,427
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 30 июня 2016 года (неаудировано)	(14,950,293)	(7,399,460)	-	(401,496)	(750,280)	(132,039)	(52,052)	-	(23,688,620)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Кредиты юридическим лицам				Кредиты физическим лицам				Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 апреля 2017 года (неаудировано)	(18,141,091)	(9,087,743)	-	(410,806)	(827,234)	(135,838)	(47,805)	-	(28,650,517)
Отчисления в резерв под обесценение в течение 3 месяцев	(982,304)	(456,987)	-	(81,040)	(135,572)	(1,666)	(4,310)	-	(1,661,879)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	626,343	-	-	7,440	4,417	16	1,668	-	639,884
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 30 июня 2017 года	(18,497,052)	(9,544,730)	-	(484,406)	(958,389)	(137,488)	(50,447)	-	(29,672,512)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года:

	Кредиты юридическим лицам				Кредиты физическим лицам				Итого
	Оборотное кредитование	Проектное финансирование	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	Овердрафты по банковским пластиковым картам	Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 апреля 2016 года (неаудировано)	(12,823,607)	(8,377,909)	-	(406,936)	(713,476)	(136,862)	(55,778)	-	(22,514,568)
Отчисления в резерв под обесценение в течение 3 месяцев	(2,855,728)	569,230	-	4,692	(42,011)	3,873	2,486	-	(2,317,458)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	729,042	409,219	-	748	5,207	950	1,240	-	1,146,406
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 30 июня 2016 года (неаудировано)	(14,950,293)	(7,399,460)	-	(401,496)	(750,280)	(132,039)	(52,052)	-	(23,685,620)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**Анализ портфеля кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики**

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года выдавались кредиты клиентам, ведущим деятельность в следующих отраслях:

	30 июня 2017 (неаудировано)		31 декабря 2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Услуги	43,201,518	20	39,842,892	18
Торговля	41,636,052	20	44,361,709	20
Торговля пищевыми продуктами	12,913,112	6	12,474,013	6
Торговля (прочее)	12,128,531	6	12,431,520	6
Торговля нефтью	6,402,472	3	6,628,303	3
Торговля автомобилями и их техобслуживание	5,392,441	3	6,542,111	3
Торговля алкоголем и табаком	4,459,666	2	5,193,589	2
Торговля металлами	228,157	-	736,124	-
Торговля бытовой техникой	111,673	-	356,049	-
Физические лица	37,503,580	18	37,480,789	17
Строительство	36,351,291	17	38,214,874	17
Жилищное строительство	30,435,969	14	30,595,135	14
Строительство (нежилой фонд)	5,915,322	3	7,619,739	3
Промышленное производство	33,749,777	15	40,525,029	18
Промышленное производство (прочее)	17,753,075	8	20,649,515	10
Машиностроение	6,652,128	3	11,805,916	5
Металлургия	5,142,638	2	4,352,211	2
Химическая промышленность	3,568,767	2	3,233,486	1
Целлюлозно-бумажная промышленность	633,169	-	483,901	-
Финансовый сектор	6,831,410	3	7,646,254	3
Продукты питания	5,561,068	3	6,177,045	3
Сельское хозяйство	2,288,085	1	3,300,711	1
Нефтегазовая промышленность	1,773,917	1	1,628,547	1
Прочие	4,011,164	2	4,401,466	2
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам)	212,907,862	100	223,579,316	100

По состоянию на 30 июня 2017 года у Группы было 23 заемщика (2016 год: 50 заемщиков) с совокупной суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 5% капитала Группы. Общая совокупная сумма этих кредитов составляла 69,072,353 тысяч рублей (2016 год: 103,195,339 тысяч рублей).

Анализ сроков погашения и анализ в разрезе валют кредитов, выданных клиентам, а также информация о средних процентных ставках представлены в Примечании 24. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Корпоративные облигации	5,775,091	7,821,913
Российские государственные облигации	688,202	483,331
Муниципальные облигации	60,240	59,564
Итого долговые ценные бумаги	6,523,533	8,364,808
Корпоративные акции	2,759,201	2,143,673
Итого инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,282,734	10,508,481

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, раскрыт в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Корпоративные облигации	14,207,579	10,428,871
Муниципальные облигации	476,943	482,883
За вычетом резерва под обесценение	(698,622)	(694,396)
Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13,985,900	10,217,358

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Корпоративные облигации	Муници- пальные облигации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.	(694,396)	-	(694,396)
Отчисления в резерв под обесценение в течение 6 месяцев	(4,226)	-	(4,226)
Резерв под обесценение на 30 июня 2017 г. (неаудировано)	(698,622)	-	(698,622)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Корпоративные облигации	Муници- пальные облигации	Итого
Резерв под обесценение на 1 апреля 2017 г. (неаудировано)	(694,396)	-	(694,396)
Отчисления в резерв под обесценение в течение 3 месяцев	(4,226)	-	(4,226)
Резерв под обесценение на 30 июня 2017 г. (неаудировано)	(698,622)	-	(698,622)

Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 30 июня 2016, а также в течение шести и трех месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, отсутствовал.

Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, раскрыт в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***12 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи**

Балансовая стоимость	
1 января 2016 года	5,531,437
Поступления	876,098
Перевод из категории инвестиционная недвижимость	85,050
Выбытия	(759,727)
30 июня 2016 года	5,732,858
1 января 2017 года	4,087,969
Поступления	2,067,243
Перевод из категории инвестиционная недвижимость	18,733
Выбытия	(102,778)
Перевод в категорию инвестиционная недвижимость	(9,540)
30 июня 2017 года	6,061,627

По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств, и получения прочего имущества. Указанные неденежные расчеты исключены из промежуточного консолидированного сокращенного отчета о движении денежных средств. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи.

13 Средства других банков

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	10,806,969	11,809,965
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	5,874,759	6,079,376
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	801,750	460,271
Всего счетов и депозитов банков и других финансовых институтов	17,483,478	18,349,612

По состоянию на 30 июня 2017 года в составе средств банков отражены суммы в размере 15,684,941 тыс. руб., размещенные ЦБ РФ и двумя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы (2016 год: 15,772,678 тыс. руб., размещенные ЦБ РФ и тремя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и средних эффективных процентных ставок счетов и депозитов банков и других финансовых институтов представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

14 Средства клиентов

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	751,588	739,357
- Срочные депозиты	4,312,500	4,457,384
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	33,560,940	32,346,545
- Срочные депозиты	56,896,057	59,994,824
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	13,050,415	11,578,204
- Срочные вклады	97,552,703	97,059,195
Итого средства клиентов	206,124,203	206,175,509

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	30 июня 2017 (неаудировано)		31 декабря 2016	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	110,603,118	54	108,637,399	53
Финансовый сектор	31,121,242	15	36,854,483	18
Нефтегазовая промышленность	21,068,249	10	19,121,859	9
Услуги	14,875,887	7	8,862,259	4
Промышленное производство	11,377,900	6	5,195,573	3
Торговля	9,176,937	4	13,088,539	6
Строительство	4,556,915	2	6,628,993	3
Прочие	3,343,955	2	7,786,404	4
Итого средства клиентов	206,124,203	100	206,175,509	100

По состоянию на 30 июня 2017 года девятнадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 79,517,912 тыс. руб., причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2016 год: тридцать шесть клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 87,801,367 тыс. руб.).

По состоянию на 30 июня 2017 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 756,704 тыс. руб. (2016 год: 1,117,134 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов и 52,761 тыс. руб. (2016 год: 354,340 тыс. руб.) представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках покрытия по выпущенным гарантиям. См. Примечание 26.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и средних эффективных процентных ставок текущих счетов и депозитов клиентов представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Векселя	5,477,282	8,951,859
Депозитные сертификаты	1,637	46,875
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	5,478,919	8,998,734

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

15 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Группой выпущены векселя с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, деноминированные в российских рублях и долларах США, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 2.0% до 14.0%, от 0.9% до 6.0%, соответственно (2016 год: в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 4.0% до 10.7%, от 2.0% до 6.0% и от 1.6% до 2.8%, соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с июля 2017 года по ноябрь 2028 года (2016 год: с января 2017 года по ноябрь 2028 года).

По состоянию на 30 июня 2017 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 735,160 тыс. руб. (2016 год: 915,281 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению. Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и средних эффективных процентных ставок выпущенных долговых ценных бумаг представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

16 Выпущенные облигации

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Выпущенные облигации	21,669,733	31,943,443
Итого выпущенные облигации	21,669,733	31,943,443

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 30 июня 2017 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номи- нальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Остаток на 30 июня 2017 года
5,000,000	10.75%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	-	2,444,144
5,000,000	10.25%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	-	3,290,918
5,000,000	11.00%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	19 октября 2017 года	2,497,297
8,000,000	11.25%	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	4 сентября 2017 года	6,913,718
6,000,000	10.00%	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	26 июня 2018 года	1,056,340
5,000,000	10.75%	9 апреля 2015 года	27 мая 2025 года	9 апреля 2018 года	4,657,740
800,000	9.50%	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	809,576
Итого выпущенные облигации					21,669,733

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номи- нальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Остаток на 31 декабря 2016 года
5,000,000	12.50%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	28 февраля 2017 года	3,593,355
5,000,000	11.75%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	2 июня 2017 года	4,322,474
5,000,000	11.00%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	19 октября 2017 года	2,417,079
8,000,000	11.25%	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	4 сентября 2017 года	6,941,798
6,000,000	11.25%	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	27 июня 2017 года	4,645,781
1,750,000	8.50%	27 июня 2014 года	14 июня 2024 года	28 июня 2017 года	1,753,255
5,000,000	12.00%	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	10 апреля 2017 года	4,391,821
5,000,000	10.50%	15 апреля 2016 года	3 апреля 2026 года	18 апреля 2017 года	3,067,320
800,000	10.25%	14 ноября 2016 года	11 ноября 2019 года	-	810,560
Итого выпущенные облигации					31,943,443

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и процентных ставок прочих привлеченных средств представлены в Примечании 24.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

17 Субординированный долг

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Субординированные займы в рублях	3,062,085	8,586,061
Субординированные займы в долларах США	2,390,498	5,742,322
Итого субординированный долг	5,452,583	14,328,383

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа получила 1 субординированный займ от акционеров на общую сумму 902,096 тыс. руб. (2016 год: 8 субординированных займов на общую сумму 9,713,823 тыс. руб.), соответственно. Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6.5% до 8.5% (2016 год: от 6.5% до 15.0%), сроки погашения займов наступают с июня 2019 года до мая 2022 года (2016 год: с июня 2019 года до без указания срока возврата). Процентная ставка по субординированным займам в долларах США составляет 8.4% по состоянию на 30 июня 2017 года (2016 год: от 7.0% до 8.3%), сроки погашения наступают в период с июня 2021 года по декабрь 2024 года (2016 год: с декабря 2019 года по декабрь 2024 года).

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и средних эффективных процентных ставок субординированных займов представлены в Примечании 24.

18 Акционерный капитал

	Количество акций в обращении, шт.	Обыкновенные акции, шт.	Собственные выкупленные акции, шт.
На 1 января 2016 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
Выпущенные новые акции	8,000,000,000	8,000,000,000	-
На 30 июня 2016 года	19,545,000,000	19,545,000,000	(261,374,124)
На 1 января 2017 года	19,545,000,000	19,545,000,000	(261,374,124)
Выпущенные новые акции	14,000,000,000	14,000,000,000	-
На 30 июня 2017 года	33,545,000,000	33,545,000,000	(261,374,124)

По состоянию на 30 июня 2017 года уставный капитал Банка состоял из 33,545,000,000 (2016 год: 19,545,000,000) обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса. В июне 2017 года завершена процедура увеличения уставного капитала ПАО Банк ЗЕНИТ на 14,000,000 тыс. руб.

Номинальный уставный капитал отличается от суммы, раскрытой в Форме «Промежуточный консолидированный сокращенный отчет об изменениях в составе собственных средств» на сумму корректировки на гиперинфляцию.

По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 года эмиссионный доход в размере 1,545,000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

На 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 года собственные выкупленные акции включали 261,374,124 обыкновенных акций Банка, принадлежащих дочерней организации Группы, находящейся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции предоставляют право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат организации в составе Группы.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***19 Чистый процентный доход**

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)
Процентный доход				
Кредиты и авансы клиентам	11,481,595	12,064,883	5,930,543	5,934,948
Средства в других банках	1,146,812	980,440	538,769	611,035
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	514,711	493,856	259,372	264,572
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	420,114	384,064	247,900	202,085
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	262,757	253,401	111,107	126,572
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18,655	7,722	10,170	2,951
Итого процентные доходы	13,844,644	14,184,366	7,097,861	7,142,163
Процентные расходы				
Срочные депозиты физических лиц	(3,487,771)	(3,888,784)	(1,736,669)	(1,884,247)
Срочные депозиты юридических лиц	(2,918,845)	(3,132,385)	(1,381,785)	(1,574,122)
Выпущенные рублевые облигации	(1,711,876)	(2,154,860)	(791,166)	(1,116,539)
Субординированные займы	(730,327)	(1,023,967)	(344,916)	(529,216)
Срочные депозиты банков	(813,111)	(940,534)	(427,014)	(385,776)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(122,398)	(444,537)	(47,233)	(181,456)
Итого процентные расходы	(9,784,328)	(11,585,067)	(4,728,783)	(5,671,356)
Чистый процентный доход	4,060,316	2,599,299	2,369,078	1,470,807

20 Комиссионные доходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)
Расчетные операции	929,884	950,406	476,657	475,376
Кассовые операции	273,816	261,598	142,931	138,860
Операции с иностранной валютой	187,522	169,069	95,503	86,654
Гарантии выданные	134,837	139,561	66,419	69,347
Инвестиционная деятельность	25,037	11,986	24,666	11,155
Операции с ценными бумагами	11,998	17,882	3,927	7,981
Управление активами	6,519	6,948	3,474	3,667
Прочие	91,331	80,593	51,144	41,063
Итого комиссионные доходы	1,660,944	1,638,043	864,721	834,103
Расчетные операции	(367,697)	(346,838)	(187,355)	(180,845)
Кассовые операции	(60,563)	(61,695)	(29,122)	(29,722)
Операции с ценными бумагами	(27,564)	(27,886)	(16,259)	(12,225)
Операции с иностранной валютой	(10,609)	(16,091)	(4,664)	(8,781)
Гарантии полученные	(4,534)	(2,709)	(3,933)	(1,421)
Прочие	(45,068)	(26,411)	(25,270)	(17,266)
Итого комиссионные расходы	(516,035)	(481,630)	(266,603)	(250,260)
Чистый комиссионный доход	1,144,909	1,156,413	598,118	583,843

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

21 Административные и прочие операционные расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)
Зарботная плата	(1,446,823)	(1,438,284)	(781,446)	(709,022)
Расходы по социальному обеспечению	(422,616)	(373,739)	(204,399)	(150,699)
Взносы в Агентство страхования вкладов	(329,242)	(217,155)	(169,511)	(127,326)
Административные расходы	(309,729)	(253,255)	(145,354)	(139,770)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(308,930)	(330,560)	(155,499)	(202,143)
Арендная плата	(265,330)	(346,172)	(126,419)	(162,777)
Операционные налоги	(161,582)	(164,629)	(88,097)	(86,778)
Амортизация	(124,195)	(111,114)	(62,298)	(55,709)
Телекоммуникации	(58,718)	(61,813)	(37,686)	(41,223)
Прочие расходы на персонал	(30,755)	(50,369)	(14,429)	(25,028)
Страхование	(27,253)	(31,263)	(13,921)	(7,475)
Благотворительные взносы	(13,834)	(50,022)	(9,962)	(26,938)
Расходы на рекламу и маркетинг	(13,697)	(17,073)	(3,427)	(6,622)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд	(2,774)	(48,201)	(1,353)	(44,172)
Прочие	(141,301)	(108,611)	(54,293)	(34,445)
Итого административные и прочие операционные расходы	(3,656,779)	(3,602,260)	(1,868,094)	(1,820,127)

Расходы по социальному обеспечению включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 298,520 тысяч рублей (за 6 месяцев 2016 г.: 282,829 тысяч рублей). Расходы по социальному обеспечению за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года, включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 145,927 тысяч рублей (за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года: 139,823 тысяч рублей).

22 Прибыль на акцию

Базовая прибыль/убыток на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли/убытка, принадлежащего собственникам материнской организации, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных выкупленных акций.

Банк не имеет разводняющих потенциальных обыкновенных акций. Таким образом, разводненная прибыль/убыток на акцию равен базовой прибыли/убытку на акцию. Прибыль/убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2017 (неаудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2016 (неаудировано)
Прибыль/(убыток) за период, принадлежащий акционерам-владельцам обыкновенных акций	645,258	(4,292,411)	42,118	(2,942,956)
Прибыль/(убыток) за период, принадлежащий собственникам материнской организации	642,196	(4,294,447)	40,340	(2,943,733)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	20,443,846,870	11,415,494,008	21,591,318,184	11,547,362,140
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	0.031	(0.376)	0.002	(0.255)

23 Анализ по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты организации, которые задействованы в деятельности, от которой организация может генерировать выручку или нести расходы, операционные результаты которых регулярно рассматриваются руководством, принимающим операционные решения, и в отношении которых имеется в наличии дискретная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Председателем Правления Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетных сегментов

Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный сегмент включает предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов.
- Корпоративные банковские операции – данный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организации, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и займов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой.
- Инвестиционные банковские операции – данный сегмент включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также собственные операции Банка на финансовых рынках.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

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

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

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

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)**(г) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетных сегментов**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 30 июня 2017 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано), представлена ниже:

	Обслуживание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентные доходы	8,723,850	2,610,821	2,136,438	-	13,471,109
Процентные расходы	(4,851,603)	(1,189,957)	(3,742,768)	-	(9,784,328)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	3,872,247	1,420,864	(1,606,330)	-	3,686,781
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(1,866,943)	26,779	465,592	-	(1,374,572)
Чистые процентные расходы	2,005,304	1,447,643	(1,140,738)	-	2,312,209
Комиссионные доходы	1,104,439	31,070	525,435	-	1,660,944
Комиссионные расходы	(67,648)	(7,399)	(440,988)	-	(516,035)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(134,851)	-	-	(134,851)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(199,386)	44,848	83,066	-	(71,472)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	41,161	(428)	-	-	40,733
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	19,618	-	-	19,618
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	148,763	-	-	148,763
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(4,226)	-	-	(4,226)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	204,333	-	-	-	204,333
Восстановление резерва по условным обязательствам	73,280	-	-	-	73,280
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(115)	(52)	(202)	-	(369)
Чистый доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	7,677	-	690	-	8,367
Прочие операционные доходы	109,034	18,305	54,747	37,897	219,983
Внешние операционные доходы	3,278,079	1,563,291	(917,990)	37,897	3,961,277
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(1,995,303)	(739,756)	2,735,059	-	-
Итого	1,282,776	823,535	1,817,069	37,897	3,961,277
Операционные расходы	(1,674,958)	(178,500)	(1,524,479)	(278,842)	(3,656,779)
Прибыль до налога на прибыль	(392,182)	645,035	292,590	(240,945)	304,498
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	30,354	30,354
Чистая прибыль	(392,182)	645,035	292,590	(210,591)	334,852
Активы сегментов	187,120,404	58,070,043	45,737,087	1,594,146	292,521,680
Обязательства сегментов	109,994,767	35,534,255	112,449,047	460,932	258,439,001
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(71,317)	(3,959)	(48,919)	-	(124,195)
Капитальные затраты	(68,234)	(1,661)	(31,202)	(9,754)	(110,851)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***23 Анализ по сегментам (продолжение)**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2016 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудировано), представлена ниже:

	Обслуживание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентные доходы	9,702,358	2,386,560	2,211,416	-	14,300,334
Процентные расходы	(5,999,963)	(1,401,995)	(4,183,109)	-	(11,585,067)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	3,702,395	984,565	(1,971,693)	-	2,715,267
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(1,202,870)	(32,298)	(357,416)	-	(1,592,584)
Чистые процентные расходы	2,499,525	952,267	(2,329,109)	-	1,122,683
Комиссионные доходы	1,084,891	33,426	519,726	-	1,638,043
Комиссионные расходы	(43,865)	(22,651)	(415,114)	-	(481,630)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(60,616)	-	-	(60,616)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(296,700)	(183,654)	142,119	-	(338,235)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(28,912)	(5,281)	-	-	(34,193)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	(21,689)	-	-	(21,689)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	95,564	-	-	95,564
Резерв по обязательствам кредитного характера	(102,533)	-	-	-	(102,533)
Восстановление резерва по условным обязательствам	6,608	-	-	-	6,608
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(113,388)	-	-	-	(113,388)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(5,470)	(667)	(9,495)	-	(15,632)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(85,056)	-	(18,440)	-	(103,496)
Прочие операционные доходы	40,638	11,097	89,063	22,475	163,273
Внешние операционные доходы	2,955,738	797,796	(2,021,250)	22,475	1,754,759
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(2,418,617)	185,695	2,232,922	-	-
Итого	537,121	983,491	211,672	22,475	1,754,759
Операционные расходы	(1,777,442)	(230,824)	(1,302,397)	(291,597)	(3,602,260)
Прибыль до налога на прибыль	(1,240,321)	752,667	(1,090,725)	(269,122)	(1,847,501)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(111,911)	(111,911)
Чистая прибыль	(1,240,321)	752,667	(1,090,725)	(381,033)	(1,959,412)
Активы сегментов	197,223,190	56,707,153	46,475,955	1,640,875	302,047,173
Обязательства сегментов	122,618,630	45,486,545	113,959,404	459,638	282,524,217
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(69,137)	(3,641)	(38,336)	-	(111,114)
Капитальные затраты	(47,007)	(1,333)	(24,366)	(10,033)	(82,739)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, и информации по сегментам на 30 июня 2017 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклассификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	13,471,109	373,535	13,844,644
Процентные расходы	(9,784,328)	-	(9,784,328)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	3,686,781	373,535	4,060,316
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(1,374,572)	14,473	(1,360,099)
Чистые процентные расходы	2,312,209	388,008	2,700,217
Комиссионные доходы	1,660,944	-	1,660,944
Комиссионные расходы	(516,035)	-	(516,035)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(134,851)	-	(134,851)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(71,472)	-	(71,472)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	40,733	-	40,733
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	19,618	-	19,618
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	148,763	-	148,763
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(4,226)	-	(4,226)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	204,333	-	204,333
Восстановление резерва по условным обязательствам	73,280	-	73,280
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(369)	-	(369)
Чистый доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	8,367	-	8,367
Прочие операционные доходы	219,983	-	219,983
Внешние операционные расходы	3,961,277	388,008	4,349,285
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	3,961,277	388,008	4,349,285
Операционные расходы	(3,656,779)	-	(3,656,779)
Прибыль до налога на прибыль	304,498	388,008	692,506
Расходы по налогу на прибыль	30,354	(77,602)	(47,248)
Чистая прибыль	334,852	310,406	645,258
<hr/>			
Активы сегментов	292,521,680	(2,990,323)	289,531,357
Обязательства сегментов	258,439,001	-	258,439,001

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, и информации по сегментам на 31 декабря 2016 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклассификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	14,300,334	(115,968)	14,184,366
Процентные расходы	(11,585,067)	-	(11,585,067)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	2,715,267	(115,968)	2,599,299
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(1,592,584)	(1,928,562)	(3,521,146)
Чистые процентные расходы	1,122,683	(2,044,530)	(921,847)
Комиссионные доходы	1,638,043	-	1,638,043
Комиссионные расходы	(481,630)	-	(481,630)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(60,616)	-	(60,616)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(338,235)	-	(338,235)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(34,193)	-	(34,193)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-	(709,233)	(709,233)
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(21,689)	-	(21,689)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	95,564	-	95,564
Резерв по обязательствам кредитного характера	(102,533)	-	(102,533)
Восстановление резерва по условным обязательствам	6,608	-	6,608
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(113,388)	-	(113,388)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(15,632)	-	(15,632)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(103,496)	-	(103,496)
Прочие операционные доходы	163,273	-	163,273
Внешние операционные расходы	1,754,759	(2,753,763)	(999,004)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	1,754,759	(2,753,763)	(999,004)
Операционные расходы	(3,602,260)	-	(3,602,260)
Прибыль до налога на прибыль	(1,847,501)	(2,753,763)	(4,601,264)
Расходы по налогу на прибыль	(111,911)	420,764	308,853
Чистая прибыль	(1,959,412)	(2,332,999)	(4,292,411)
Активы сегментов	302,047,173	(3,056,190)	298,990,983
Обязательства сегментов	282,524,217	-	282,524,217

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года, представлена ниже:

	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Всего
Процентный доход	4,243,477	1,415,090	978,413	-	6,636,980
Процентный расход	(2,308,159)	(547,997)	(1,872,627)	-	(4,728,783)
Чистый процентный доход/(расход)	1,935,318	867,093	(894,214)	-	1,908,197
Резерв под обесценение кредитов	(1,194,323)	(1,746)	(7,940)	-	(1,204,009)
Чистый процентный доход/(расход) после изменения резерва под обесценение кредитов	740,995	865,347	(902,154)	-	704,188
Комиссионные доходы	577,182	25,913	261,626	-	864,721
Комиссионные расходы	(29,837)	(7,004)	(229,762)	-	(266,603)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(56,375)	-	-	(56,375)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	(31,764)	21,304	45,516	-	35,056
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	100,802	(221)	-	-	100,581
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	21,176	-	-	21,176
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	85,950	-	-	85,950
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(4,226)	-	-	(4,226)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	93,649	-	-	-	93,649
Восстановление резерва по условным обязательствам	25,049	-	-	-	25,049
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	-	(33)	(98)	-	(131)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(64)	-	99	-	35
Прочий операционный доход	83,009	13,363	36,201	17,599	150,172
Внешние операционные доходы	1,559,021	965,194	(788,572)	17,599	1,753,242
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(922,590)	(436,395)	1,358,985	-	-
Итого	636,431	528,799	570,413	17,599	1,753,242
Операционные расходы	(883,527)	(91,722)	(750,078)	(142,767)	(1,868,094)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(247,096)	437,077	(179,665)	(125,168)	(114,852)
Налог на прибыль	-	-	-	85,597	85,597
Чистый (убыток)/прибыль	(247,096)	437,077	(179,665)	(39,571)	(29,255)
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(36,231)	(1,924)	(24,143)	-	(62,298)
Капитальные затраты	(13,038)	(753)	(9,671)	(5,759)	(29,221)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года, представлена ниже:

	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Всего
Процентный доход	4,535,936	1,465,884	1,116,559	-	7,118,379
Процентный расход	(2,983,449)	(648,893)	(2,039,014)	-	(5,671,356)
Чистый процентный доход/(расход)	1,552,487	816,991	(922,455)	-	1,447,023
Резерв под обесценение кредитов	(2,037,822)	2,127	(315,129)	-	(2,350,824)
Чистый процентный доход/(расход) после изменения резерва под обесценение кредитов	(485,335)	819,118	(1,237,584)	-	(903,801)
Комиссионные доходы	556,965	19,710	257,428	-	834,103
Комиссионные расходы	(26,773)	(11,092)	(212,395)	-	(250,260)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(66,165)	-	-	(66,165)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	925,698	(878,641)	59,680	-	106,737
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(950,149)	737,187	-	-	(212,962)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	66,031	-	-	66,031
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	94,492	-	-	-	94,492
Резерв по условным обязательствам	(40,878)	-	-	-	(40,878)
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(113,388)	-	-	-	(113,388)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(232)	(106)	(147)	-	(485)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(49,236)	-	(10,118)	-	(59,354)
Прочие операционные доходы	1,218	10,087	50,080	10,151	71,536
Внешние операционные доходы	(87,618)	696,129	(1,093,056)	10,151	(474,394)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(1,077,815)	(67,575)	1,145,390	-	-
Итого	(1,165,433)	628,554	52,334	10,151	(474,394)
Операционные расходы	(884,508)	(112,555)	(700,642)	(122,422)	(1,820,127)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2,049,941)	515,999	(648,308)	(112,271)	(2,294,521)
Налог на прибыль	-	-	-	29,730	29,730
Чистый (убыток)/прибыль	(2,049,941)	515,999	(648,308)	(82,541)	(2,264,791)
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(34,752)	(1,833)	(19,124)	-	(55,709)
Капитальные затраты	(29,372)	(950)	(16,639)	(7,382)	(54,343)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за 3 месяца, закончившихся 30 июня 2017 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклассификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	6,636,980	460,881	7,097,861
Процентные расходы	(4,728,783)	-	(4,728,783)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	1,908,197	460,881	2,369,078
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(1,204,009)	(371,664)	(1,575,673)
Чистые процентные расходы	704,188	89,217	793,405
Комиссионные доходы	864,721	-	864,721
Комиссионные расходы	(266,603)	-	(266,603)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(56,375)	-	(56,375)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	35,056	-	35,056
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	100,581	-	100,581
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	21,176	-	21,176
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	85,950	-	85,950
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	(4,226)	-	(4,226)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	93,649	-	93,649
Восстановление резерва по условным обязательствам	25,049	-	25,049
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(131)	-	(131)
Чистый доход от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	35	-	35
Прочие операционные доходы	150,172	-	150,172
Внешние операционные расходы	1,753,242	89,217	1,842,459
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	1,753,242	89,217	1,842,459
Операционные расходы	(1,868,094)	-	(1,868,094)
Прибыль до налога на прибыль	(114,852)	89,217	(25,635)
Расходы по налогу на прибыль	85,597	(17,844)	67,753
Чистая прибыль	(29,255)	71,373	42,118

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года
(в тысячах российских рублей)

23 Анализ по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка статей доходов и расходов за 3 месяца, закончившихся 30 июня 2016 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Реклассификации	Отражено в соответствии с МСФО
Процентные доходы	7,118,379	23,784	7,142,163
Процентные расходы	(5,671,356)	-	(5,671,356)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	1,447,023	23,784	1,470,807
Резерв под обесценение кредитов клиентам и банкам	(2,350,824)	229	(2,350,595)
Чистые процентные расходы	(903,801)	24,013	(879,788)
Комиссионные доходы	834,103	-	834,103
Комиссионные расходы	(250,260)	-	(250,260)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(66,165)	-	(66,165)
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	106,737	-	106,737
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(212,962)	-	(212,962)
Расходы, возникающие при первоначальном признании активов по ставкам ниже рыночных	-	(709,233)	(709,233)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	66,031	-	66,031
Резерв по обязательствам кредитного характера	94,492	-	94,492
Восстановление резерва по условным обязательствам	(40,878)	-	(40,878)
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(113,388)	-	(113,388)
Чистый (убыток) от выбытия основных средств	(485)	-	(485)
Чистый (убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(59,354)	-	(59,354)
Прочие операционные доходы	71,536	-	71,536
Внешние операционные расходы	(474,394)	(685,220)	(1,159,614)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	-	-	-
Итого	(474,394)	(685,220)	(1,159,614)
Операционные расходы	(1,820,127)	-	(1,820,127)
Прибыль до налога на прибыль	(2,294,521)	(685,220)	(2,979,741)
Расходы по налогу на прибыль	29,730	7,055	36,785
Чистая прибыль	(2,264,791)	(678,165)	(2,942,956)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***24 Анализ в разрезе валют и сроков погашения и средние эффективные процентные ставки**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года в политике управления рисками не произошло существенных изменений.

Анализ в разрезе валют

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

	30 июня 2017 (неаудировано)				31 декабря 2016			
	Монетар- ные финан- совые активы	Монетар- ные финан- совые обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Нетто- позиция	Монетар- ные финан- совые активы	Монетар- ные финансовы е обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Нетто- позиция
Российские рубли	224,256,796	(202,337,918)	(5,623,201)	16,295,677	231,426,380	(218,053,743)	(6,186,538)	7,186,099
Доллары США	41,074,842	(46,733,895)	5,684,786	25,733	44,997,763	(53,507,138)	6,044,592	(2,464,783)
Прочее	7,808,862	(8,057,280)	(129,382)	(377,800)	8,245,717	(9,301,366)	141,946	(913,703)
Итого	273,140,500	(257,129,093)	(67,797)	15,943,610	284,669,860	(280,862,247)	-	3,807,613

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***24 Анализ в разрезе валют и сроков погашения и средние эффективные процентные ставки (продолжение)****Анализ сроков погашения**

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 30 июня 2017 года (неаудировано) представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	37,289,618	-	-	-	-	37,289,618
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	-	-	-	-	2,064,607	2,064,607
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,850,489	-	-	-	242,565	8,093,054
Средства в других банках	19,977,779	922,837	538,296	244,985	-	21,683,897
Кредиты и авансы клиентам	8,314,370	31,798,353	17,282,025	125,840,602	-	183,235,350
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	26,236	1,342,948	938,012	4,216,337	2,759,201	9,282,734
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	559,907	5,535,793	2,532,028	5,358,172	-	13,985,900
Прочие финансовые активы	508,055	-	-	-	-	508,055
Итого финансовые активы	74,526,454	39,599,931	21,290,361	135,660,096	5,066,373	276,143,215
Нефинансовые активы	563,636	144,825	7,560,967	16,184	5,102,530	13,388,142
Итого активы	75,090,090	39,744,756	28,851,328	135,676,280	10,168,903	289,531,357
Обязательства						
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68,746	-	-	-	-	68,746
Средства других банков	1,829,264	714,136	6,593,916	8,346,162	-	17,483,478
Средства клиентов	70,458,223	26,664,801	24,562,142	84,439,037	-	206,124,203
Выпущенные долговые ценные бумаги	846,846	2,138,305	2,321,396	172,372	-	5,478,919
Выпущенные облигации	-	12,008,257	8,861,476	800,000	-	21,669,733
Прочие финансовые обязательства	909,884	4,656	5,143	494	-	920,177
Субординированный долг	-	21,689	15,305	5,415,589	-	5,452,583
Итого финансовые обязательства	74,112,963	41,551,844	42,359,378	99,173,654	-	257,197,839
Нефинансовые обязательства	805,398	167,083	153,874	114,807	-	1,241,162
Итого обязательства	74,918,361	41,718,927	42,513,252	99,288,461	-	258,439,001
Чистая позиция ликвидности	171,729	(1,974,171)	(13,661,924)	36,387,819	10,168,903	31,092,356
Совокупная позиция ликвидности	171,729	(1,802,442)	(15,464,366)	20,923,453	31,092,356	-

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***24 Анализ в разрезе валют и сроков погашения и средние эффективные процентные ставки (продолжение)**

Ожидаемые сроки погашения и результирующий ожидаемый разрыв ликвидности по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Без срока погашения	Итого
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	38,417,360	-	-	-	-	38,417,360
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	-	-	-	-	1,988,262	1,988,262
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,923,061	-	-	-	95,340	7,018,401
Средства в других банках	16,314,143	6,381,870	479,063	227,259	-	23,402,335
Кредиты и авансы клиентам	8,492,412	35,169,016	31,069,264	120,010,053	-	194,740,745
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	28,335	2,010,871	2,110,476	4,215,126	2,143,673	10,508,481
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	64,661	2,335,803	2,196,188	5,620,706	-	10,217,358
Прочие финансовые активы	618,741	35	13	-	-	618,789
Итого финансовые активы	70,858,713	45,897,595	35,855,004	130,073,144	4,227,275	286,911,731
Нефинансовые активы	1,086,478	322,304	5,487,853	16,158	5,166,459	12,079,252
Итого активы	71,945,191	46,219,899	41,342,857	130,089,302	9,393,734	298,990,983
Обязательства						
Средства других банков	6,035,183	2,078,184	326,213	9,910,032	-	18,349,612
Средства клиентов	56,787,087	69,507,759	43,228,031	36,652,632	-	206,175,509
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,200,112	5,971,608	1,687,597	139,417	-	8,998,734
Выпущенные облигации	-	22,086,968	9,056,475	800,000	-	31,943,443
Прочие финансовые обязательства	1,058,947	2,516	4,700	403	-	1,066,566
Субординированный долг	-	22,110	-	14,306,273	-	14,328,383
Итого финансовые обязательства	65,081,329	99,669,145	54,303,016	61,808,757	-	280,862,247
Нефинансовые обязательства	1,275,085	130,788	132,562	123,535	-	1,661,970
Итого обязательства	66,356,414	99,799,933	54,435,578	61,932,292	-	282,524,217
Чистая позиция ликвидности	5,588,777	(53,580,034)	(13,092,721)	68,157,010	9,393,734	16,466,766
Совокупная позиция ликвидности	5,588,777	(47,991,257)	(61,083,978)	7,073,032	16,466,766	-

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 со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца» в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

24 Анализ в разрезе валют и сроков погашения и средние эффективные процентные ставки (продолжение)

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В 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, а вместе с этим одновременно повышается риск получения 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 обменных курсов.

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.

Риск изменения процентных ставок

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

% в год	30 июня 2017		31 декабря 2016	
	Рубли	Доллары США	Рубли	Доллары США
Активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	9.3	0.6	9.1	0.3
Долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9.1	4.1	10.4	4.9
Средства в других банках	9.5	4.0	11.1	3.2
Кредиты и авансы клиентам	12.1	7.0	12.5	6.6
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8.5	8.5	10.5	6.3
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9.5	6.7	6.5	6.5

% в год	30 июня 2017		31 декабря 2016	
	Рубли	Рубли	Рубли	Доллары США
Обязательства				
Средства других банков	9.6	2.0	10.2	3.0
Срочные депозиты клиентов	8.8	2.1	10.0	2.7
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.0	2.9	4.8	4.8
Выпущенные облигации	10.8	-	11.3	-
Субординированный долг	7.1	8.4	11.9	8.0

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года

(в тысячах российских рублей)

25 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 годов.

	30 июня 2017	31 декабря 2016
Капитал первого уровня	30,603,878	15,978,288
Капитал второго уровня	14,031,749	8,321,374
Итого капитал	44,635,627	24,299,662
Активы, взвешенные с учетом риска	250,371,740	250,354,298
Общий норматив достаточности капитала, %	17.8%	9.7%
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	12.2%	6.4%

Минимальное значение общего норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения составляло 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня – 4%. По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 годов Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

Группа обязана соблюдать восемь финансовых условий в отношении двух субординированных займов с датами погашения в июне 2021 года и декабре 2024 года. По состоянию на 30 июня 2017 года Группа выполняла все данные условия. По состоянию на 31 декабря 2016 Группа выполняла не все данные условия, что могло бы привести к изменению коммерческих условий займов. При этом Группа получила согласие от Кредитора на освобождение от изменения коммерческих условий займов по части невыполненных условий на 31 декабря 2016 и на период до 30 июня 2017.

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, установленному Центральным Банком Российской Федерации для кредитных институтов. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, банки должны поддерживать соотношение капиталов и активов, взвешенных с учетом риска («нормативы достаточности капитала») выше определенных минимальных уровней. ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала, капитала 1-го уровня и общей величины капитала: 4.5%, 6% и 8% (по состоянию на 31 декабря 2016 года – 4.5%, 6% и 8% соответственно). В течение трех месяцев, закончившегося 30 июня 2017 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Банк соблюдал требования ЦБ РФ к уровню достаточности капитала.

26 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы.

По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с взысканием денежных средств по кредитам и банковским гарантиям. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам был создан в сумме 197,704 тыс. руб. (2016: 270,984 тыс. руб.), поскольку, по мнению профессиональных консультантов, велика вероятность возникновения убытков в этой сумме.

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

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

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но у него есть свои особенности. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

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

Кроме того, руководство считает, что Группа имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме 341,560 тыс. руб. (2016 г.: 604,636 тыс. руб.). Эти налоговые риски в основном относятся к интерпретации применимого законодательства в части налогообложения доходов иностранных компаний. Эти риски являются оценками, возникающими в результате неопределенности в интерпретации применимого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство намерено решительно защищать позиции и интерпретации организации, использовавшиеся при определении налогов, отраженных в данной промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации, если они будут оспорены налоговыми органами.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

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

Договорные обязательства по операционной аренде. У Группы отсутствуют существенные договоры операционной аренды без права досрочного прекращения. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде с правом досрочного прекращения в части платежей в течение срока от уведомления до прекращения и штрафных санкций, применяемых при досрочном прекращении аренды в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Менее 1 года	143,381	160,014
От 1 до 5 лет	94,678	96,818
Более 5 лет	36,310	45,449
Итого обязательства по операционной аренде	274,369	302,281

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, и займы. 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 заимствование.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований 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:

	Прим.	30 июня 2017 (неаудировано)	31 декабря 2016
Неиспользованные безотзывные кредитные линии или кредитные линии, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.		30,194,080	25,510,527
Финансовые гарантии выданные		4,932,664	3,968,803
Прочие гарантии выданные		9,911,323	14,300,013
Импортные аккредитивы		1,543,169	1,914,906
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера		(782,238)	(986,571)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по гарантиям выданным	14	(52,761)	(354,340)
За вычетом обязательств с обеспечением в виде денежного депозита по импортным аккредитивам	14	(756,704)	(1,117,134)
Итого обязательства кредитного характера за вычетом резерва и за вычетом обязательств с обеспечением в виде денежных средств		44,989,533	43,236,204

27 Раскрытие информации о справедливой стоимости

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

Обязательства Группы перед клиентами является объектом для схемы государственного страхования вкладов, описанной в Примечании 4. Справедливая стоимость таких обязательств отражает их качество.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	30 июня 2017 (неаудировано)			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Корпоративные облигации	4,855,960	-	-	4,855,960
Российские государственные облигации	623,342	-	-	623,342
Муниципальные облигации	2,370,237	-	-	2,370,237
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	242,565	-	-	242,565
Форварды с ценными бумагами	-	950	-	950
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные облигации	5,775,091	-	-	5,775,091
Российские государственные облигации	688,202	-	-	688,202
Муниципальные облигации	60,240	-	-	60,240
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	1,254,326	1,504,875	-	2,759,201
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Здания и земля	-	-	2,953,646	2,953,646
- Инвестиционная недвижимость	-	-	766,344	766,344
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
	15,869,963	1,505,825	3,719,990	21,095,778

27 Раскрытие по справедливой стоимости (продолжение)

	30 июня 2017 (неаудировано)			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
- Форварды с иностранной валютой	-	68,207	-	68,207
- Форварды с ценными бумагами	-	539	-	539
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	68,746	-	68,746

	31 декабря 2016			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>				
Корпоративные облигации	5,238,187	-	-	5,238,187
Российские государственные облигации	919,712	-	-	919,712
Муниципальные облигации	765,162	-	-	765,162
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	95,340	-	-	95,340
Валютные свопы	-	-	-	-
Форварды с ценными бумагами	-	-	-	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
Корпоративные облигации	7,821,913	-	-	7,821,913
Российские государственные облигации	483,331	-	-	483,331
Муниципальные облигации	59,564	-	-	59,564
Корпоративные акции и паи инвестиционных фондов	638,798	1,504,875	-	2,143,673
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
- Здания и земля	-	-	2,978,925	2,978,925
- Инвестиционная недвижимость	-	-	741,439	741,439
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	16,022,007	1,504,875	3,720,364	21,247,246

По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 года оценка справедливой стоимости 2 уровня иерархии основана на дисконтированных денежных потоках. Для данного расчета используется следующая исходная информация:

- **Спот и форвардные валютнообменные курсы.** Курс наличной валюты, котировки фьючерсов на процентные ставки, и котировки своп инструментов на процентные ставки используются для иностранных валют. Применяемые рублевые ставки рассчитываются из валютных форвардных контрактов.

27 Раскрытие по справедливой стоимости (продолжение)

- **Корректировка на кредитный риск.** Группа использует подход корректировки стоимости, подверженной кредитному риску (также известную как Корректировка на кредитный риск или корректировка на риск дефолта), которая отражает вероятность дефолта контрагента и корректировку на риск дебитора (DVA), которая отражает вероятность нашего дефолта. Корректировка на кредитный риск (CVA) это корректировка цены производного инструмента, отражающая ожидаемые убытки, возникающие от возможного дефолта контрагента вследствие дефолта самого контрагента или инструмента. CVA рассчитывается для каждого контрагента путем расчета ожидаемых убытков Группы по производным финансовым инструментам, имеющим положительную переоценку, скорректированных на вероятность дефолта контрагента, ставку возмещаемых потерь и на залог при его наличии. Корректировки значения CVA рассчитываются исходя из наблюдаемых на рынке событий. В корректировку на риск дебитора (DVA) Группа включает свой собственный кредитный риск при оценке производных финансовых инструментов. Таким образом, корректировка на риск дебитора (DVA) – это корректировка на кредитный риск (CVA), которая будет использована контрагентами Группы для оценки своих требований к Группе. Корректировка на риск дебитора (DVA) рассчитывается на основе кредитного рейтинга Банка.

Справедливая стоимость акций определена путем умножения количества акций на рыночную стоимость одной акции, поскольку доля акций незначительна

В течение трех месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года: не произошло).

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

Группа снизила стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость внеоборотных активов, предназначенных для продажи, на 31 декабря 2016 года была получена на основе оценок, проведенных на эту дату независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости. Это значение справедливой стоимости отнесено к Уровню 3.

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

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

	30 июня 2017 (неаудировано)			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	-	17,291,114	-	17,285,831
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	4,400,709	-	4,398,066
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	141,085,168	147,362,500
- Кредиты физическим лицам	-	-	34,872,739	35,872,850
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Корпоративные облигации	13,519,412	-	200,324	13,508,957
- Муниципальные облигации	483,903	-	-	476,943

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

27 Раскрытие по справедливой стоимости (продолжение)

	30 июня 2017 (неаудировано)			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
Прочие финансовые активы				
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	236,973	-	236,973
Задолженность по начисленным доходам	-	205,096		205,096
Прочие	-	65,986	-	65,986
ИТОГО	14,003,315	22,199,878	176,158,231	219,413,202

	30 июня 2017 (неаудировано)			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	10,918,414	-	10,806,969
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	5,826,693	-	5,874,759
- Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков				
	795,336	-	-	801,750
Средства клиентов				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	94,918,109	-	95,521,085
- Физические лица	-	108,841,630	-	110,603,118
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	-	5,416,820	-	5,477,282
- Депозитные сертификаты	-	1,624	-	1,637
Выпущенные облигации	-	21,678,041	-	21,669,733
Прочие финансовые обязательства				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	775,980	-	782,238
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	7,517	-	7,578
- Прочие	-	129,318	-	130,361
Субординированный долг				
- Субординированные займы в рублях	-	2,887,767	-	3,062,085
- Субординированные займы в долларах США	-	2,847,029	-	2,390,498
ИТОГО	795,336	254,248,942	-	257,129,093

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

27 Раскрытие по справедливой стоимости (продолжение)

	31 декабря 2016			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
- Депозиты в других банках	-	16,772,921	-	16,763,517
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	-	6,662,189	-	6,638,818
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты юридическим лицам	-	-	153,717,430	158,803,031
- Кредиты физическим лицам	-	-	33,563,267	35,937,714
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Корпоративные облигации	9,684,488	-	277,097	9,734,475
- Муниципальные облигации	490,666	-	-	482,883
Прочие финансовые активы				
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	-	334,580	-	334,580
Прочие	-	284,209	-	284,209
ИТОГО	10,175,154	24,053,899	187,557,794	228,979,227

	31 декабря 2016			
	Справедливая стоимость Уровня 1	Уровень 2 Справедливая стоимость	Уровень 3 Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
(в тысячах российских рублей)				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Срочные депозиты, привлеченные от других банков	-	11,129,517	-	11,809,965
- Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	-	5,867,761	-	6,079,376
- Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков				
	448,442			460,271
Средства клиентов				
- Государственные и общественные организации и прочие юридические лица	-	96,597,401	-	97,538,110
- Физические лица	-	103,595,521	-	108,637,399
	-			
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	-	8,736,715	-	8,951,859
- Депозитные сертификаты	-	45,671	-	46,875
			-	
Выпущенные облигации	-	31,096,662	-	31,943,443
	-			
Прочие финансовые обязательства				
- Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	-	961,216	-	986,571
- Кредиторская задолженность по основной деятельности	-	19,092	-	19,596
- Прочие	-	58,847	-	60,399
	-			
Субординированный долг				
- Субординированные займы в рублях	-	10,598,803	-	8,586,060
- Субординированные займы в долларах США	-	6,535,612	-	5,742,323
ИТОГО	448,442	275,242,818	-	280,862,247

27 Раскрытие по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на Уровне 2 и Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, была оценена на основе расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

28 Операции между связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями между связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

Непогашенные остатки на конец периода, расходы и доходы, а также прочие операции между связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2017 года и за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано), представлены следующим образом:

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1	-	-	1
Кредиты и авансы клиентам, нетто	187,430	54,900	95,973	338,303
Кредиты и авансы клиентам до обесценения	191,255	59,160	96,073	346,488
За вычетом: резерв под обесценение	(3,825)	(4,260)	(100)	(8,185)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27	-	1,504,875	1,504,902
Прочие активы	106	-	5	111
Обязательства				
Средства клиентов	25,597,219	18,678,025	10,228,730	54,503,974
Субординированный долг	902,096	-	-	902,096
Прочие обязательства	53	-	4	57
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	75	2,237	7,256	9,568
Процентный расход	(1,302,961)	(711,202)	(256,601)	(2,270,764)
Резерв под обесценение кредитов	(2,476)	996	(38)	(1,518)
Комиссионные доходы	70,193	516	1,511	72,220
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	263	-	-	263
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	1,299	-	33,206	34,505
Прочие операционные доходы	43	-	2,570	2,613
Внебалансовые обязательства				
Выданные гарантии	1,889,328	-	-	1,889,328
Импортные аккредитивы	759,749	-	-	759,749
Обязательства по предоставлению кредитов	-	23,532	2,770	26,302

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года***(в тысячах российских рублей)***28 Операции между связанными сторонами (продолжение)**

Непогашенные остатки на 31 декабря 2016 года, расходы и доходы, а также прочие операции между связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудировано), представлены следующим образом:

	Конечная материнская организация	Ключевой управленческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1	-	-	1
Кредиты и авансы клиентам, нетто	66,125	66,931	115,466	248,522
Кредиты и авансы клиентам до обесценения	67,474	72,187	115,528	255,189
За вычетом: резерв под обесценение	(1,349)	(5,256)	(62)	(6,667)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23	-	1,504,875	1,504,898
Обязательства				
Средства клиентов	26,757,318	18,414,776	7,851,106	53,023,200
Субординированный долг	9,713,823	-	-	9,713,823
Прочие обязательства	995	-	47	1,042
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	40,985	2,589	9	43,583
Процентный расход	(1,149,519)	(394,120)	(217,805)	(1,761,444)
Резерв под обесценение кредитов	6,419	2,130	23	8,572
Комиссионные доходы	106,264	517	1,247	108,028
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	4,973	-	-	4,973
Прочие операционные доходы	325	-	-	325
Внебалансовые обязательства				
Выданные гарантии	2,978,904	-	-	2,978,904
Импортные аккредитивы	833,018	-	-	833,018
Обязательства по предоставлению кредитов	640,000	16,944	7,873	664,817

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к промежуточной консолидированной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года**

(в тысячах российских рублей)

28 Операции между связанными сторонами (продолжение)

Операции со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года (неаудировано), представлены следующим образом:

	Конечная материнская организация	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	-	1,118	3,600	4,718
Процентный расход	(630,667)	(447,222)	15,655	(1,062,234)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	2,156	4,320	47	6,523
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	270	-	-	270
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимся в наличии для продажи	1,299	-	-	1,299
Комиссионные доходы	33,047	83	304	33,434
Прочий операционный доход				

Операции со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года (неаудировано), представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках				
Процентный доход	2,887	1,231	9	4,127
Процентный расход	(564,298)	(263,837)	(66,265)	(894,400)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	13,606	234	(27)	13,813
Комиссионные доходы	39,470	190	385	40,045
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	4,973	-	-	4,973
Прочий операционный доход	69	-	-	69

В состав операционных расходов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, была включена общая сумма вознаграждения, причитающаяся членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 36,924 тыс. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 50,748 тыс. руб.). В состав операционных расходов за три месяца, закончившихся 30 июня 2017 года, была включена общая сумма вознаграждения, причитающаяся членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 17,374 тыс. руб. (за три месяца, закончившихся 30 июня 2016 года: 23,658 тыс. руб.). Данные суммы включают только краткосрочные выплаты.

29 События после окончания отчетного периода

В июле 2017 года Группа в целях более эффективного управления активами продала часть обесцененных кредитов и непрофильного имущества за 11 млрд. руб. двум независимым компаниям, которые оплатили приобретения за счет средств Акционеров. Риски Группы в отношении переданных активов прекратились при передаче. Группа совместно с Акционерами рассматривает планы по продаже в 4 квартале 2017 года второй части обесцененных кредитов и непрофильного имущества данным компаниям с аналогичным источником финансирования. Указанные сделки направлены на повышение эффективности бизнеса Группы.